

Estados Financieros Consolidados Intermedios

AGUAS ANDINAS S.A. Y FILIALES

Santiago, Chile
30 de junio de 2020 y 2019



Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al
30 de junio de 2020 y 2019

AGUAS ANDINAS S.A. Y FILIALES

INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
Accionistas y Directores
Aguas Andinas S.A.

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de Aguas Andinas S.A. y Filiales, que comprenden: el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2020; los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019; los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y; sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con *NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros consolidados intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con *NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*.

Otros asuntos

Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019

Con fecha 25 de marzo de 2020, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Aguas Andinas S.A. y Filiales en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Luis Martínez M.
EY Audit SpA

Santiago, 26 de agosto de 2020

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS AGUAS ANDINAS S.A. Y FILIALES

El presente documento consta de:

Estados de Situación Financiera Consolidados
Estados de Resultados Integrales por Naturaleza Consolidados
Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados



Estados Financieros Consolidados Intermedios

AGUAS ANDINA S.A. Y FILIALES

30 de junio de 2020 y 2019

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Al 30 de junio de 2020 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019
(Miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	167.557.116	72.062.758
Otros activos financieros	9	91.942	-
Otros activos no financieros		3.096.381	2.453.658
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	113.411.775	115.937.498
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	17.092	25.324
Inventarios	7	5.047.561	3.810.599
Activos por impuestos corrientes		4.187.440	3.386.809
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		293.409.307	197.676.646
Activos no corrientes mantenidos para la venta	8	80.974	-
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		293.490.281	197.676.646
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros	9	7.913.380	7.852.912
Otros activos no financieros		2.840.318	3.037.505
Derechos por cobrar	5	3.156.896	4.251.661
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	223.366.545	223.786.740
Plusvalía	11	36.233.012	36.233.012
Propiedades, plantas y equipos	12	1.514.788.219	1.495.658.317
Activos por derecho de uso	13	2.844.817	3.419.001
Activos por impuestos diferidos	14	32.532.370	29.528.508
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		1.823.675.557	1.803.767.656
TOTAL DE ACTIVOS		2.117.165.838	2.001.444.302

Las notas adjuntas de la 1 a la 34 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.



Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Al 30 de junio de 2020 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019
(Miles de pesos - M\$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	15	105.139.592	36.385.815
Pasivos por arrendamientos	13	1.439.281	1.496.533
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	85.938.749	132.451.851
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	15.718.801	41.030.704
Otras provisiones	17	3.215.957	3.732.169
Pasivos por impuestos		9.750.430	1.873.831
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	18	2.869.388	5.184.148
Otros pasivos no financieros	19	25.806.977	19.982.666
PASIVOS CORRIENTES TOTALES		249.879.175	242.137.717
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	15	1.046.937.070	1.002.955.393
Pasivos por arrendamientos	13	1.447.831	1.942.083
Otras cuentas por pagar	16	1.136.331	1.159.317
Otras provisiones	17	1.400.335	1.380.131
Pasivo por impuestos diferidos	14	33.627.978	33.595.773
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	18	20.959.832	20.768.569
Otros pasivos no financieros	19	10.148.171	10.031.855
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		1.115.657.548	1.071.833.121
TOTAL PASIVOS		1.365.536.723	1.313.970.838
PATRIMONIO			
Capital Emitido	20	155.567.354	155.567.354
Ganancias (perdidas) acumuladas	20	393.116.036	330.787.493
Primas de emisión	20	164.064.038	164.064.038
Otras participaciones en el patrimonio	20	(5.965.550)	(5.965.550)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		706.781.878	644.453.335
Participaciones no controladoras	21	44.847.237	43.020.129
PATRIMONIO TOTAL		751.629.115	687.473.464
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		2.117.165.838	2.001.444.302

Las notas adjuntas de la 1 a la 34 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.



Estados de Resultados Integrales por Naturaleza Consolidados Intermedios
Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados)
(Miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS POR NATURALEZA	Nota	30-06-2020	30-06-2019	01-04-2020 30-06-2020	01-04-2019 30-06-2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	22	276.565.594	284.899.948	119.466.335	128.036.639
Materias primas y consumibles utilizados		(25.954.791)	(21.515.539)	(12.807.457)	(11.048.060)
Gastos por beneficios a los empleados	18	(31.170.394)	(29.898.860)	(16.430.125)	(15.538.404)
Gasto por depreciación y amortización	10-12-13	(39.379.658)	(37.569.286)	(20.468.134)	(18.785.986)
Otros gastos, por naturaleza	23	(68.660.553)	(62.503.139)	(35.512.797)	(31.698.149)
Otras ganancias (pérdidas)	24	(866.405)	(1.249.139)	(991.217)	(1.171.081)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		110.533.793	132.163.985	33.256.605	49.794.959
Ingresos financieros	24	2.406.420	2.823.807	1.068.448	1.480.346
Costos financieros	24	(15.624.340)	(15.361.563)	(8.253.615)	(7.894.944)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	25	77.907	(67.434)	118.705	(54.305)
Resultado por unidades de reajustes	26	(12.527.431)	(10.542.931)	(3.139.924)	(10.571.801)
Ganancia antes de impuestos		84.866.349	109.015.864	23.050.219	32.754.255
Gastos por impuestos a las ganancias	14	(20.709.205)	(26.816.196)	(5.537.801)	(6.200.972)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		64.157.144	82.199.668	17.512.418	26.553.283
Ganancia		64.157.144	82.199.668	17.512.418	26.553.283
Ganancia atribuible a					
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		62.328.543	80.610.197	16.188.957	26.040.935
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controla	21	1.828.601	1.589.471	1.323.461	512.348
Ganancia		64.157.144	82.199.668	17.512.418	26.553.283
Ganancias por acción					
Ganancias por acción básica en operaciones continuadas (\$)	28	10,186	13,174	2,646	4,256
Ganancias por acción básica (\$)		10,186	13,174	2,646	4,256

Las notas adjuntas de la 1 a la 34 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.



Estados de Resultados Integrales por Naturaleza Consolidados Intermedios
Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados)
(Miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	30-06-2020	30-06-2019	01-04-2020 30-06-2020	01-04-2019 30-06-2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia		64.157.144	82.199.668	17.512.418	26.553.283
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		64.157.144	82.199.668	17.512.418	26.553.283
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	20	62.328.543	80.610.197	16.188.957	26.040.935
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	21	1.828.601	1.589.471	1.323.461	512.348
Resultado integral total		64.157.144	82.199.668	17.512.418	26.553.283

Las notas adjuntas de la 1 a la 34 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.



Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados
Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados)
(Miles de pesos - M\$)

Estados de Flujos de efectivo directo	Nota	30-06-2020 M\$	30-06-2019 M\$
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		328.820.669	347.329.939
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		259.619	515.136
Otros cobros por actividades de operación		8.956.383	818.835
Clases de cobros por actividades de operación		338.036.671	348.663.910
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(110.485.419)	(100.280.477)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(36.646.485)	(34.519.906)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(1.877)	(2.040.215)
Otros pagos por actividades de operación		(29.649.384)	(29.179.571)
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		(176.783.165)	(166.020.169)
Intereses pagados		(12.126.431)	(10.675.227)
Intereses recibidos		444.743	487.637
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		(16.569.983)	(23.177.822)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(1.483.383)	(1.146.899)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones		(29.735.054)	(34.512.311)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		131.518.452	148.131.430
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo		225.777	349.393
Compras de propiedades, planta y equipo		(88.923.391)	(103.858.323)
Compras de activos intangibles		-	(10.450)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	(1.104.633)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(88.697.614)	(104.624.013)
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		7.207.831	68.178.608
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		111.909.797	68.716.592
Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación		119.117.628	136.895.200
Reembolsos de préstamos		(22.016.466)	(64.166.519)
Dividendos pagados		(44.427.642)	(137.877.548)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		52.673.520	(65.148.867)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		95.494.358	(21.641.450)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		72.062.758	39.980.474
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	4	167.557.116	18.339.024

Las notas adjuntas de la 1 a la 34 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.



Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados
Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados)
(Miles de pesos - M\$)

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido M\$	Primas de emisión M\$	Otras participaciones en el patrimonio M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controlada M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial al 01-01-2020		155.567.354	164.064.038	(5.965.550)	330.787.492	644.453.335	43.020.129	687.473.464
Ganancia		-	-	-	62.328.543	62.328.543	1.828.601	64.157.144
Resultado integral		-	-	-	62.328.543	62.328.543	1.828.601	64.157.144
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-
Disminución por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	(1.493)	(1.493)
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	62.328.543	62.328.543	1.827.108	64.155.651
Saldo final al 30-06-2020		155.567.354	164.064.038	(5.965.550)	393.116.035	706.781.878	44.847.237	751.629.115

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido M\$	Primas de emisión M\$	Otras participaciones en el patrimonio M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controlada M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial al 01-01-2019		155.567.354	164.064.038	(5.965.550)	324.954.813	638.620.655	48.370.742	686.991.397
Ganancia		-	-	-	80.610.197	80.610.197	1.589.471	82.199.668
Resultado integral		-	-	-	80.610.197	80.610.197	1.589.471	82.199.668
Dividendos		-	-	-	(89.626.930)	(89.626.930)	-	(89.626.930)
Disminución por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	(3.391.381)	(3.391.381)
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	(9.016.733)	(9.016.733)	(1.801.910)	(10.818.643)
Saldo final al 30-06-2019		155.567.354	164.064.038	(5.965.550)	315.938.080	629.603.922	46.568.832	676.172.754

Las notas adjuntas de la 1 a la 34 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.



Índice	Página
Nota 1. INFORMACIÓN GENERAL	9
Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES	9
2.1 Bases de preparación	9
2.2 Políticas contables	11
A. Bases de consolidación	11
B. Segmentos operativos	12
C. Activos intangibles distintos de la plusvalía	12
D. Plusvalía	13
E. Propiedades, planta y equipo	13
F. Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles excepto la plusvalía	14
G. Arrendamientos	15
H. Activos financieros	15
I. Inventarios	17
J. Política de pago de dividendos	17
K. Transacciones en moneda extranjera	17
L. Pasivos financieros	18
M. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura	18
N. Provisiones y pasivos contingentes	19
O. Beneficios a los empleados	19
P. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	20
Q. Ingresos ordinarios	20
R. Ganancia por acción	21
S. Información sobre medioambiente	22
T. Estados de flujos de efectivo consolidado	22
U. Contratos de construcción	22
V. Costos de financiamiento capitalizados	23
W. Activos no corrientes mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	23
X. Reclasificaciones	23
Nota 3. GESTIÓN DE RIESGOS	23
Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	26
Nota 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y DERECHOS POR COBRAR	27
Nota 6. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE ENTIDADES RELACIONADAS	30
Nota 7. INVENTARIOS	34
Nota 8. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	34
Nota 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	34
Nota 10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	35
Nota 11. PLUSVALÍA	38



Nota 12. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	39
Nota 13. ARRENDAMIENTO.....	49
Nota 14. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	51
Nota 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	54
Nota 16. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	63
Nota 17. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES.....	65
Nota 18. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	67
Nota 19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	72
Nota 20. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	72
Nota 21. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	74
Nota 22. INGRESOS ORDINARIOS.....	74
Nota 23. OTROS GASTOS POR NATURALEZA	75
Nota 24. OTROS INGRESOS Y GASTOS.....	75
Nota 25. EFECTO DE MONEDA EXTRANJERA.....	76
Nota 26. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE	76
Nota 27. SEGMENTOS DE NEGOCIO.....	76
Nota 28. GANANCIAS POR ACCIÓN	82
Nota 29. ESTADOS FINANCIEROS DE SOCIEDADES FILIALES.....	82
Nota 30. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	84
Nota 31. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES	84
Nota 32. COSTOS DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZADOS.....	93
Nota 33. MEDIOAMBIENTE	94
Nota 34. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	95



Nota 1. INFORMACIÓN GENERAL

Aguas Andinas S.A. (en adelante la "Sociedad") y sus Sociedades Filiales integran el Grupo Aguas Andinas (en adelante el "Grupo"). Su domicilio legal es Avenida Presidente Balmaceda N° 1398, Santiago, Chile y su Rol Único Tributario es 61.808.000-5.

Aguas Andinas S.A. se constituyó como Sociedad Anónima abierta por escritura pública el 31 de mayo de 1989 en Santiago, ante el Notario Público Señor Raúl Undurraga Laso. Un extracto de los estatutos fue publicado en el Diario Oficial del día 10 de junio de 1989, quedando inscrita en el Registro de Comercio a fojas 13.981, N°7.040 de 1989 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago.

La Sociedad tiene por objeto social, de acuerdo con el artículo segundo de sus Estatutos Sociales, la prestación de servicios sanitarios, lo que contempla la construcción y explotación de servicios públicos destinados a producir y distribuir agua potable y recolectar y disponer aguas servidas. Su actual área de concesión está distribuida en el Gran Santiago y localidades periféricas.

La Sociedad es matriz de tres empresas sanitarias, dos en el Gran Santiago (Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A.) y una en la región De Los Ríos y De Los Lagos (Empresa de Servicios Sanitarios De Los Lagos S.A., ESSAL). Para dar un servicio integral dentro de su giro, la Sociedad cuenta con Filiales no sanitarias otorgando servicios como el tratamiento de residuos industriales líquidos (EcoRiles S.A.), análisis de laboratorio (Análisis Ambientales S.A.), comercialización de materiales y otros servicios relacionados al sector sanitario (Gestión y Servicios S.A.) y realizar actividades asociadas a derechos de aprovechamiento de aguas y proyectos energéticos derivados de instalaciones y bienes de empresas sanitarias (Aguas del Maipo S.A.).

La Sociedad y su filial ESSAL S.A., se encuentran inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero con los N°346 y N°524, respectivamente. Las filiales Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A., se encuentran inscritas en el Registro especial de entidades informantes de la Comisión para el Mercado Financiero con los N° 170 y N° 2, respectivamente. Como empresas del sector sanitario, son reguladas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, en conformidad con la Ley N°18.902 del año 1989 y los Decretos con Fuerza de Ley N°382 y N°70, ambos del año 1988.

A efectos de la preparación de los estados financieros consolidados, se entiende que existe un grupo cuando la matriz tiene una o más entidades Filiales, siendo éstas sobre las que la matriz tiene el control ya sea de forma directa o indirecta. Las políticas contables aplicadas en la elaboración de los estados financieros consolidados del Grupo se detallan en la Nota 2.2.

La entidad controladora directa es Inversiones Aguas Metropolitanas S.A. ("IAM") con un 50,10234% de la propiedad, sociedad anónima que es controlada por Suez Inversiones Aguas del Gran Santiago Ltda. ("IAGSA") que es controlada por Suez Andinas S.A., su controladora es Suez Spain, S.L., entidad con base en España y una de las mayores operadoras de servicios sanitarios a nivel mundial, la que a su vez es controlada por Suez Groupe S.A.S. (Francia).

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados intermedios corresponden a los estados de situación financiera consolidados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y a los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019, los que han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), NIC 34 Información Financiera Intermedia, incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.



El Grupo cumple con las condiciones legales del entorno en el que desarrolla sus operaciones, en particular las Filiales sanitarias con respecto a las regulaciones propias del sector sanitario. Las empresas del Grupo presentan condiciones de operación normal en cada ámbito en el que desarrollan sus actividades, sus proyecciones muestran una operación rentable y tiene capacidad para acceder al sistema financiero para financiar sus operaciones, lo que a juicio de la administración determina su capacidad de continuar como empresa en marcha, según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten estos estados financieros consolidados.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros de cada una de las Sociedades que conforman el Grupo se presentan en la moneda del entorno económico principal en el cual operan dichas Sociedades (moneda funcional). Para propósitos de los estados financieros consolidados, los resultados y la posición financiera de cada Sociedad del Grupo son expresados en pesos chilenos (redondeados en miles de pesos), que es la moneda funcional de la Sociedad y sus Filiales, y la moneda de presentación para los estados financieros consolidados.

Nuevos pronunciamientos contables

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a NIIF, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Sociedad ha aplicado estas normas concluyendo que no afectaron significativamente los estados financieros.

Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco conceptual	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020

Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3, Combinaciones de negocios – Definición de un negocio	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
NIC 1, Presentación de estados financieros y NIC 8, Inversiones en sociedades asociadas - Definición de material	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Instrumentos Financieros – Reforma de la tasa de interés de referencia	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
NIIF 16, Arrendamientos - Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020 *

*Se permite la aplicación anticipada, incluyendo los estados financieros aún no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

La Administración de la Sociedad estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones, antes descritas y que pudiesen aplicar a Aguas Andinas S.A. y Filiales, se encuentran en proceso de evaluación y se estima, que a la fecha no tendrían un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo en el ejercicio de su primera aplicación. La Administración periódicamente está evaluando estas implicancias.

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el que manifiesta que se han aplicado la totalidad de los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El Directorio, en sesión de fecha 26 de agosto de 2020, aprobó los presentes estados financieros consolidados.

Los estados financieros consolidados de Aguas Andinas S.A. y Filiales correspondientes al ejercicio 2019 fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día 25 de marzo de 2020.



En la preparación de los estados financieros consolidados se han utilizado estimaciones tales como:

- Vida útil de propiedades, planta y equipo e intangibles
- Valoración de activos y plusvalía comprada (fondos de comercio o menor valor de inversiones)
- Pérdidas por deterioro de activos
- Hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de beneficios por terminación de contratos de empleados
- Hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros
- Ingresos por suministros pendientes de facturación
- Provisiones por compromisos adquiridos con terceros
- Riesgos derivados de litigios vigentes

A pesar de que estas estimaciones y juicios se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados es posible que acontecimientos que puedan ocurrir en el futuro obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se registraría en forma prospectiva, en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

2.2 Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

A. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Sociedad y las entidades controladas por la Sociedad (sus Filiales). Filiales son aquellas entidades sobre las cuales el Grupo tiene el poder para dirigir las actividades relevantes, tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación y la capacidad de utilizar ese poder para influir en los montos de los rendimientos del inversor. Las Filiales se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

En el proceso de consolidación se eliminan todas las transacciones, saldos, pérdidas y ganancias entre las entidades del Grupo.

La Sociedad y sus Filiales presentan uniformidad en las políticas utilizadas por el Grupo.

Las Filiales incluidas en los estados financieros consolidados de Aguas Andinas S.A. son las siguientes:

R.U.T.	Nombre Sociedad	Directo %	Indirecto %	Total 2020 %	Directo %	Indirecto %	Total 2019 %
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	99,99003	-	99,99003	99,99003	-	99,99003
89.221.000-4	Aguas Manquehue S.A.	0,00043	99,99957	100,00000	0,00043	99,99957	100,00000
96.897.320-7	Inversiones Iberaguas Ltda.	99,99998	0,00002	100,00000	99,99998	0,00002	100,00000
96.579.800-5	ESSAL S.A.	2,50650	51,00000	53,50650	2,50650	51,00000	53,50650
96.945.210-3	EcoRiles S.A.	99,03846	0,96154	100,00000	99,03846	0,96154	100,00000
96.828.120-8	Gestión y Servicios S.A.	97,84783	2,15217	100,00000	97,84783	2,15217	100,00000
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	99,00000	1,00000	100,00000	99,00000	1,00000	100,00000
76.190.084-6	Aguas del Maipo S.A.	82,64996	17,35004	100,00000	82,64996	17,35004	100,00000



B. Segmentos operativos

NIIF 8 establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas a los productos y servicios. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada, que es regularmente revisada por la Administración para la toma de decisiones sobre los recursos que deben asignarse a los segmentos y evaluar su desempeño.

El Grupo gestiona y mide el desempeño de sus operaciones por segmento de negocio. Los segmentos operativos informados internamente son los siguientes:

- Operaciones relacionadas con el giro de sanitarias (Agua).
- Operaciones no relacionadas con el giro de sanitarias (No Agua).

C. Activos intangibles distintos de la plusvalía

La Sociedad reconoce un activo intangible identificable cuando pueda demostrar que es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad y el costo puede ser valorado confiablemente.

i. Activos intangibles adquiridos en forma separada:

Los activos intangibles adquiridos de forma separada se presentan al costo menos amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización es calculada en forma lineal utilizando las vidas útiles estimadas. Las vidas útiles estimadas y el método de amortización son revisados al cierre de cada estado de situación, contabilizando el efecto de cualquier cambio de la estimación de forma prospectiva.

ii. Método de amortización para intangibles:

Intangibles con vida útil definida

El método de amortización aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que sean utilizados, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo. Para tal efecto, la Sociedad utiliza el método de amortización lineal.

Programas informáticos

La vida útil estimada para los softwares es de 4 años. Para aquellos otros activos de vida útil definida, el período de vida útil en el cual se amortizan corresponde a los períodos definidos en los contratos o derechos que los originan.

Intangibles de vida útil indefinida

Los intangibles de vida útil indefinida corresponden principalmente a derechos de agua y servidumbres, los cuales fueron obtenidos con carácter de indefinidos, según lo establecen los contratos de adquisición y los derechos obtenidos de la Dirección General de Aguas, dependiente del Ministerio de Obras Públicas.

Determinación de vida útil

Los factores que deben considerarse para la estimación de la vida útil son, entre otros, los siguientes:

- Limitaciones legales, regulatorias o contractuales.
- Vida predecible del negocio o industria.
- Factores económicos (obsolescencia de productos, cambios en la demanda).
- Reacciones esperadas por parte de competidores actuales o potenciales.
- Factores naturales, climáticos y cambios tecnológicos que afecten la capacidad para generar beneficios.



La vida útil puede requerir modificaciones durante el tiempo debido a cambios en estimaciones como resultado de cambios en supuestos acerca de los factores antes mencionados.

D. Plusvalía

La plusvalía (menor valor de inversiones o fondo de comercio) generada en la combinación de negocios representa el exceso del costo de adquisición sobre la participación del Grupo en el valor razonable de los activos y pasivos, incluyendo los pasivos contingentes identificables de una Sociedad Filial en la fecha de adquisición.

La valoración de los activos y pasivos adquiridos se realiza de forma provisional en la fecha de toma de control de la Sociedad, revisándose la misma en el plazo máximo de un año a partir de la fecha de adquisición. Hasta que se determina de forma definitiva el valor razonable de los activos y pasivos, el exceso entre el precio de adquisición y el valor contable de la Sociedad adquirida se registra de forma provisional como plusvalía.

En el caso de que la determinación definitiva de la plusvalía se realice en los estados financieros del año siguiente al de la adquisición de la participación, los rubros del ejercicio anterior que se presentan a efectos comparativos se modifican para incorporar el valor de los activos y pasivos adquiridos y de la plusvalía definitiva desde la fecha de adquisición de la participación.

La plusvalía que se generó con anterioridad de la fecha de nuestra transición a NIIF, esto es 1 de enero de 2008, se mantiene por el valor neto registrado a esa fecha, en tanto que la originada con posterioridad se mantienen registradas según el método de adquisición.

La plusvalía no se amortiza, en su lugar al cierre de cada ejercicio contable se procede a estimar si se ha producido en ella algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un monto inferior al costo neto registrado, procediéndose, en su caso, al oportuno ajuste por deterioro, según lo requiere la NIC 36.

E. Propiedades, planta y equipo

La Sociedad utiliza el método del costo para la valoración de Propiedades, Planta y Equipo. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir al Grupo y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurrir.

Método de depreciación y vida útil estimada para propiedades, planta y equipo:

El método de depreciación aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que los activos sean utilizados por parte de la entidad durante el periodo en que éstos generen beneficios económicos. Para tal efecto, la Sociedad utiliza el método de depreciación lineal a lo largo de su vida útil técnica, la cual se sustenta en estudios preparados por expertos independientes (empresas externas especialistas). El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre del Estado de Situación Financiera.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 30).

Vidas útiles

Las vidas útiles consideradas para efectos del cálculo de la depreciación se sustentan en estudios técnicos preparados por empresas externas especialistas, las cuales se revisan en la medida que surjan antecedentes que permitan considerar que la vida útil de algún activo se ha modificado.



La asignación de la vida útil total para los activos se realiza sobre la base de varios factores, incluyendo la naturaleza del equipo. Tales factores incluyen generalmente:

1. Naturaleza de los materiales componentes de los equipos o construcciones.
2. Medio de operación de los equipos
3. Intensidad del uso
4. Limitaciones legales, regulatorias o contractuales.

El rango de vida útil (en años) por tipo de Activos es la siguiente:

Ítem	Vida útil (años) mínima	Vida útil (años) máxima
Edificios	25	80
Planta y equipo	5	50
Equipamiento de tecnologías de la información	4	4
Instalaciones fijas y accesorios	5	80
Vehículos de motor	7	10
Mejoras de bienes arrendados	5	5
Otras propiedades, planta y equipo	5	80

Política de estimación de costos por desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedades, planta y equipo:

Debido a la naturaleza de los activos que se construyen en la Sociedad y dado que no existen obligaciones contractuales u otra exigencia constructiva como las mencionadas por las NIIF y, en el marco regulatorio, el concepto de costos de desmantelamiento no es aplicable a la fecha de los presentes estados financieros consolidados

Política de ventas de propiedades planta y equipo

El resultado por la venta de propiedades planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se registran en el Estado de Resultados Integrales Consolidados.

F. Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles excepto la plusvalía

En cada fecha de cierre del Estado de Situación Financiera consolidado, el Grupo revisa los valores libros de sus activos tangibles e intangibles con vida útil definida para determinar si existen indicadores de que dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro. Si tales indicadores existen, se estima el valor recuperable de los activos para determinar el monto de la pérdida por deterioro (si existe). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo en particular, el Grupo estima el valor recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual pertenece el activo.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas se someten a pruebas anuales de deterioro y cuando existan indicadores de que el activo podría haber sufrido un deterioro de su valor, antes de finalizar dicho período.

El valor recuperable es el monto mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor en uso. Para la estimación del valor en uso, los flujos futuros de caja estimados son descontados a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje tanto las condiciones actuales de mercado del valor del dinero en el tiempo, así como los riesgos específicos asociados al activo.

Cuando se estima que el valor recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor libro, el valor libro de ese activo (o unidad generadora de efectivo) es ajustado a su valor recuperable reconociendo inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor libro del activo (o la unidad generadora de efectivo) es ajustado a la estimación revisada de su valor recuperable, siempre que el valor libro ajustado no exceda el valor libro que se habría determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del activo (o la unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores.



G. Arrendamientos

El Grupo evalúa sus contratos de arrendamiento de acuerdo con NIIF 16, esto es si se transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si el cliente tiene i) derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso de un activo identificado; y ii) derecho a dirigir el uso del activo.

Cuando el Grupo actúa como arrendatario, al comienzo del arrendamiento (es decir, en la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso) registra en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

El Grupo reconoce inicialmente el activo por derecho de uso al costo, ajustado por cualquiera nueva medición del pasivo por arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El activo por derecho de uso se deprecia en el plazo del arrendamiento. Para determinar si el activo por derecho de uso se ha deteriorado, se aplican los mismos criterios detallados en la Nota 2.2.F.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento, descontados a la tasa incremental por préstamos de la compañía, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudiera determinarse fácilmente.

Después de la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos por arrendamiento realizados. Además, el valor en libros del pasivo se vuelve a medir si existe una modificación en los términos del arrendamiento (cambios en el plazo, en el importe de los pagos o en la evaluación de una opción de comprar o cambio en los importes a pagar). El gasto por intereses se reconoce como un costo financiero en el resultado del período.

Los arrendamientos de corto plazo, igual o inferior a un año, o arrendamiento de activos de bajo valor se exceptúan de la aplicación de los criterios de reconocimiento descritos anteriormente, registrando los pagos asociados con el arrendamiento como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Cuando el Grupo actúa como arrendador, clasifica al inicio del acuerdo si el arrendamiento es operativo o financiero, en base a la esencia de la transacción. Los arrendamientos en los que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente se clasifican como arrendamientos financieros. El resto de los arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos.

H. Activos financieros

Las adquisiciones y enajenaciones de instrumentos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que el Grupo se compromete a adquirir o vender el activo. Las inversiones se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de ellas se han transferido y el Grupo ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados integrales
- Activos financieros a costo amortizado

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina en el momento de su reconocimiento inicial.



Aguas Andinas S.A. y sus Filiales invierten en instrumentos de bajo riesgo, que cumplan con estándares de clasificación establecidas en sus políticas de inversión. Es así, que los fondos mutuos de inversión deben tener una clasificación AAfm / M1 (Cuotas con muy alta protección ante la pérdida, asociados a riesgos crediticios /cuotas con la más baja sensibilidad ante los cambios en las condiciones económicas). Los depósitos a plazo fijo y pactos, contratados son instrumentos con clasificación N-1 (Instrumentos con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados).

Las instituciones emisoras de estos instrumentos corresponden a sociedades bancarias o filiales de bancos, con clasificación de riesgo N-1 y sus instrumentos tienen una clasificación de riesgo de al menos AA (con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor, a la industria a que pertenece o en la economía).

i. Método de tasa de interés efectiva

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de la asignación de los ingresos o gastos por intereses durante todo el periodo correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar durante la vida esperada del activo financiero, y hace el Valor Actual Neto (VAN) igual a su monto nominal.

ii. Valor razonable con cambios en otro resultado integral

Para la clasificación de un activo con valor razonable con efecto en los otros resultados integrales, se debe cumplir como principio la venta de activos financieros para los cuales se espera recuperar en un plazo determinado el importe principal además de los intereses si es que corresponde.

iii. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros se presentan a valor razonable a través de resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o se designa como a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se valorizan a valor razonable y cualquier pérdida o ganancia resultante se reconoce en resultados. La pérdida o ganancia neta reconocida en los resultados incluye cualquier dividendo o interés percibido sobre el activo financiero.

La Sociedad y sus Filiales mantienen acciones de la Sociedad Eléctrica Puntilla S.A., las cuales han sido valorizadas a su valor justo en la fecha de adquisición, según lo establecido en NIIF 9. Su medición posterior se realiza al costo debido a que no existe un mercado activo, según lo dispuesto en la misma norma.

iv. Activos financieros a costo amortizado

Préstamos y cuentas por cobrar

Los deudores comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados los cuales tienen pagos fijos o determinables y no se cotizan en un mercado activo y se clasifican como préstamos y cuentas por cobrar. Los préstamos y cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar de corto plazo donde el reconocimiento de intereses sería inmaterial.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales, corresponden a los importes facturados por consumos de agua potable, servicios de alcantarillado, tratamiento de aguas servidas y otros servicios y a los ingresos devengados por consumos realizados entre la fecha de la última lectura (según calendario mensual establecido) y la fecha de cierre del Estado Financiero. Estos son registrados a valor neto de la estimación de deudores incobrables o de baja probabilidad de cobro.



La política de deudores comerciales está sujeta a la política de crédito, la cual establece las condiciones de pago, así como también los distintos escenarios a pactar de los clientes morosos.

Política de deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Sociedad evalúa periódicamente las pérdidas de valor que afectan sus activos financieros. El importe es registrado en la cuenta provisiones incobrables. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral consolidado dentro de "otros gastos". Cuando una cuenta por cobrar sea incobrable, se registra contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar basado en el modelo de pérdidas crediticias esperadas según lo establecido en NIIF 9.

Las estimaciones están basadas considerando las estadísticas de recuperación, las cuales indican que luego del octavo mes de facturación impaga, su posibilidad de recaudación es marginal, en otras palabras, la probabilidad de recuperar un valor facturado es mínima.

En Aguas Andinas S.A. y sus filiales Aguas Cordillera S.A., Aguas Manquehue S.A. y ESSAL S.A., la deuda de los clientes con más de 8 saldos se provisionan en un 100%.

Adicionalmente, las deudas por consumos transformados en convenios de pago se provisionan en un 100% del saldo convenido.

Los documentos por cobrar con deuda vencida se provisionan en un 100%.

I. Inventarios

Los materiales, repuestos e insumos se presentan valorizados a su costo de adquisición, el cual no excede el valor neto de realización. El método de costeo corresponde al costo promedio ponderado. Semestralmente, se efectúa una estimación de deterioro de aquellos materiales que se encuentren dañados, que estén parcial o totalmente obsoleto, o bien no tienen rotación los últimos doce meses y su precio en el mercado haya caído más de un 20%.

J. Política de pago de dividendos

La política de dividendos de la Sociedad y según lo establece el artículo 79 de la Ley 18.046 que rige a las Sociedades Anónimas, es repartir a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. En el evento en que estos dividendos no existan o sean inferiores al mínimo establecido en la Ley, se procederá a efectuar la provisión respectiva.

Adicional a esto y previa autorización de la Junta Ordinaria de Accionistas se podrá distribuir el 70% restante como dividendo adicional, siempre que se mantenga el actual nivel de capitalización de la Sociedad y sea compatible con las políticas de inversión.

K. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se presentan a los respectivos tipos de cambio vigentes al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las siguientes paridades:

Moneda	30-06-2020 \$	31-12-2019 \$
Dólar Estadounidense	821,23	748,74
Euro	922,73	839,58



Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales consolidados.

Las diferencias de cambio se registran en los resultados del período en que se devengan.

L. Pasivos financieros

Los préstamos, obligaciones con el público y similares se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valorizan a costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva, salvo para aquellas operaciones para las que se han suscrito contratos de cobertura que se valoran de acuerdo al siguiente acápite.

M. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura

La utilización de instrumentos financieros derivados por parte de Aguas Andinas S.A. y Filiales se basa en las políticas de gestión de riesgos financieros del Grupo, las cuales establecen las directrices para su uso.

El Grupo utiliza instrumentos financieros derivados como instrumentos de cobertura para mitigar los riesgos de inflación, tasa de interés y de moneda extranjera sobre partidas existentes a las que se ha expuesto por razón de sus operaciones.

Los derivados se registran por su valor razonable en la fecha del estado de situación financiera. En el caso de los derivados financieros, si su valor es positivo se registran en el rubro "Otros Activos Financieros" y si es negativo en el rubro "Otros Pasivos Financieros".

Los cambios en el valor razonable se registran directamente en resultados, salvo en el caso de que un derivado haya sido designado contablemente como instrumento de cobertura y se den todas las condiciones establecidas por las NIIF para aplicar contabilidad de coberturas.

El tratamiento de las operaciones de cobertura con instrumentos derivados es el siguiente:

Coberturas de valor razonable. Los cambios en el valor de mercado de los instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura, así como los ítems cubiertos, se registran con cargo o abono a los resultados financieros de las respectivas cuentas de resultado.

Coberturas de flujos de caja y de inversión neta en moneda extranjera. Los cambios en el valor razonable de estos instrumentos financieros derivados se registran por la parte que es efectiva, directamente en una reserva de patrimonio neto denominado "cobertura de flujo de caja", mientras que la parte inefectiva se registra en resultados. El monto reconocido en patrimonio neto no se traspa a la cuenta de resultados hasta que los resultados de las operaciones cubiertas se registren en la misma, o hasta la fecha de vencimiento de dichas operaciones.

En caso de discontinuación de la cobertura, la pérdida o ganancia acumulada a dicha fecha en el patrimonio neto se mantiene hasta que se realice la operación subyacente cubierta. En ese momento, la pérdida o ganancia acumulada en el patrimonio se revertirá sobre la cuenta de resultados afectando a dicha operación.

Al cierre de cada ejercicio los instrumentos financieros son presentados a su valor razonable. En el caso de los derivados no transados en mercados formales, el Grupo utiliza para su valoración hipótesis basadas en las condiciones de mercado a dicha fecha.

Efectividad. Una cobertura se considera altamente efectiva cuando los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del subyacente directamente atribuibles al riesgo cubierto se compensan con los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura con una efectividad en un rango de 80% a 125%.



Derivado implícito. El Grupo también evalúa la existencia de derivados implícitos en contratos e instrumentos financieros para determinar si sus características y riesgos están estrechamente relacionados con el contrato principal, siempre que el conjunto no esté siendo contabilizado a valor razonable. En caso de no estar estrechamente relacionados, son registrados separadamente, contabilizando las variaciones de valor directamente en el estado de resultados consolidado.

N. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente que es consecuencia de eventos pasados, y para la cual es probable que el Grupo utilice recursos para liquidar la obligación y sobre la cual pueda hacer una estimación razonable del monto de la obligación.

La cuantificación de las provisiones se realiza teniendo en consideración la mejor información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y se reestima con ocasión de cada cierre contable. Las provisiones constituidas se utilizan para afrontar los riesgos específicos para los cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su revisión, total o parcial, cuando dichos riesgos desaparecen o disminuyen.

Son pasivos contingentes todas aquellas obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura y perjuicio patrimonial asociado se estima de baja probabilidad. De acuerdo con NIIF, el Grupo no reconoce provisión alguna por estos conceptos, si bien, como es requerido en la misma norma, se encuentran detallados en caso de existir, en la Nota 17.

O. Beneficios a los empleados

La obligación por la indemnización por años de servicio, que se estima devengarán los trabajadores que jubilen en Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A., Aguas Manquehue S.A., y ESSAL S.A., se registra a valor actuarial, determinado con el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias y pérdidas actuariales sobre las indemnizaciones derivadas por cambios en las estimaciones de las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo o tasa de descuento, se determinan de acuerdo con lo establecido en NIC 19 en otros resultados integrales, afectando directamente a Patrimonio, lo que posteriormente es reclasificado a resultados acumulados.

Aguas Andinas S.A.

La indemnización por años de servicio en Aguas Andinas S.A. se rige por lo que indica el Código del Trabajo, excepto el monto de indemnización a todo evento acumulada al 31 de julio de 2002 y el pago por despido de 1,45 sueldos, excluyendo renuncia voluntaria, sin tope de monto ni años, para los trabajadores que son parte de los contratos colectivos vigentes y a quienes, a través de su contrato individual de trabajo, se les hizo extensivo el mismo beneficio. El monto a todo evento acumulado a esa fecha se reajusta trimestralmente según la variación del índice de precios al consumidor. Asimismo, el citado contrato colectivo establece que los trabajadores que jubilen en Aguas Andinas S.A., y hacen efectivo su retiro en un plazo de 120 días contados desde la fecha en que cumplan la edad legal de jubilación, podrán acceder al beneficio detallado en el contrato colectivo, y continúan devengando este beneficio con posterioridad a julio de 2002.

Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A.

La indemnización por años de servicio en Aguas Cordillera S.A., y Aguas Manquehue S.A., se rige por lo que indica el Código del Trabajo, excepto el monto de indemnización a todo evento acumulada al 31 de diciembre de 2002 y el pago por despido de 1 sueldo sin tope de monto ni años, para los trabajadores que son parte de los contratos colectivos vigentes y a quienes, a través de su contrato individual de trabajo, se les hizo extensivo el mismo beneficio. El monto a todo evento acumulado a esa fecha se reajusta trimestralmente según la variación del índice de precios al consumidor. Asimismo, los citados contratos colectivos establecen que los trabajadores que jubilen en Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A. continúan devengando este beneficio con posterioridad a diciembre de 2002.



ESSAL S.A.

A los empleados que forman parte del contrato colectivo vigente o son asimilados a éste a la fecha de los estados financieros, se les efectúa cálculo de valor actuarial sólo en caso de jubilación y muerte. En dichos casos existe un tope de seis meses para efectos de su pago. En los otros casos se rige por lo que indica el Código del Trabajo.

Los anticipos otorgados al personal con cargo a dichos fondos se presentan deduciendo las obligaciones vigentes. Ellos serán imputados en la liquidación final en forma reajustada, de acuerdo con lo estipulado en los citados convenios.

Para las otras Filiales no existen beneficios de esta naturaleza.

P. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias corresponde a la sumatoria del impuesto a las ganancias por pagar y la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El impuesto a las ganancias por pagar es determinado en base al resultado tributario del período. El impuesto a las ganancias por pagar del Grupo se calcula utilizando las tasas impositivas que se hayan aprobado, o que se encuentren en el último trámite de aprobación, en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se reconocen sobre la base de las diferencias entre los valores libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las correspondientes bases tributarias utilizadas en el cálculo del resultado tributario y se contabilizan de acuerdo con el método del pasivo basado en el balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles, y los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que existan beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar tales diferencias. No se reconocen activos o pasivos por impuestos diferidos si las diferencias temporarias surgen del menor valor o del reconocimiento inicial (excepto en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afecta los resultados tributarios ni los resultados financieros.

El valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha de cada estado de situación financiera y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes resultados tributarios disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se espera estén vigentes en el período en el cual se liquide el pasivo o se realice el activo, basado en las tasas tributarias que se hayan aprobado, o bien se encuentre prácticamente terminado el proceso de aprobación, al cierre del período del estado de situación financiera. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se producirían debido a la manera en la cual el Grupo espera, a la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y éstos están relacionados con la misma entidad y autoridad tributaria.

Q. Ingresos ordinarios

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios

La Sociedad determinó su reconocimiento y medición de los ingresos de actividades ordinarias, basándose en el principio de que los ingresos se reconocen por un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Este principio fundamental debe ser aplicado en base a un modelo de cinco pasos:

- (1) identificación del contrato con el cliente;
- (2) identificación de las obligaciones de desempeño del contrato;
- (3) determinación del precio de la transacción;
- (4) asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño; y
- (5) reconocimiento de los ingresos cuando (o a medida que) se satisfacen las obligaciones de desempeño.



Política de reconocimiento de ingresos ordinarios por ventas de bienes

Los ingresos ordinarios por ventas de bienes son reconocidos una vez transferidos el riesgo y ventajas significativos, derivados de la propiedad de los bienes, la Sociedad no conserva ninguna relación con el bien vendido, el monto de ingresos puede ser medido con fiabilidad, es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados a la venta y los costos incurridos en la operación son también medibles con fiabilidad.

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios por ventas de servicios

Los ingresos por venta de servicios se miden a valor razonable. Las facturaciones son efectuadas en base al consumo real o trabajo realizado de la contraprestación por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales y rebajas, por lo que el ingreso es reconocido cuando es transferido al cliente y la recuperación es considerada probable, los costos asociados y posibles descuentos por cobros erróneos pueden ser estimados con fiabilidad.

El área de servicios de las Sociedades sanitarias está dividida en grupos de facturación, lo que determina fechas para lecturas y posterior facturación. Este proceso se desarrolla en base a un calendario mensual, lo cual genera que al cierre de cada mes existan consumos no leídos y, por lo tanto, no facturados.

Para los grupos de facturación que cuenten con la información sobre la base de consumos efectivamente leídos, se procederá a aplicar la tarifa correspondiente.

En aquellos casos en que la Sociedad no disponga de la totalidad de los consumos leídos se procederá a efectuar la mejor estimación de aquellos ingresos pendientes de facturar, esto es sobre la base de datos físicos del mes anterior valorizados a la tarifa vigente, considerando en ambos casos (facturación o estimación) tarifa normal o sobreconsumo según corresponda.

La transferencia de riesgos y beneficios varían según el giro de la empresa. Para las empresas de Servicios Sanitarios la prestación de servicios y todos sus cobros asociados son efectuados de acuerdo con el consumo real y se efectúa una provisión mensual sobre los consumos efectuados y no facturados en base a facturación anterior. Para las filiales Análisis Ambientales S.A., EcoRiles S.A., Gestión y Servicios S.A. y Aguas del Maipo S.A., la facturación y eventual provisión es efectuada en base a trabajos realizados.

Método para determinar el estado de terminación de servicios

La prestación de los servicios sanitarios se verifica a través de la medición del consumo, de acuerdo con lo establecido en la normativa legal asociada, en tanto para las Filiales no sanitarias una vez concluidos los servicios y/o emitidos los informes respectivos.

Los ingresos por convenios con urbanizadores se registran como ingresos ordinarios en la medida que se cumplen ciertas condiciones estipuladas en cada contrato, las que aseguran que el beneficio económico asociado fluirá hacia la Sociedad.

R. Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el Patrimonio Neto de la Controladora y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación.

El Grupo no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.



S. Información sobre medioambiente

Se consideran activos de naturaleza medioambiental aquellos que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad y Filiales, cuya principal finalidad es la minimización de los impactos medioambientales adversos y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de Aguas Andinas S.A. y Filiales.

Dichos activos se encuentran valorizados, al igual que cualquier otro activo, a costo de adquisición. La Sociedad y Filiales amortizan dichos elementos siguiendo el método lineal, en función de los años de vida útil restante estimada de los diferentes elementos.

T. Estados de flujos de efectivo consolidado

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el periodo, los cuales incluyen el impuesto al valor agregado (IVA), determinado por el método directo y con los siguientes criterios:

Efectivo y equivalentes al efectivo: representan entradas y salidas de efectivo y de activos financieros equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de variaciones en su valor (plazo menor a 3 meses desde la fecha de su contratación y sin restricciones).

Actividades de operación: representan actividades típicas de la operación normal del negocio de la Sociedad y sus Filiales, así como otras actividades no clasificadas como de inversión o financiamiento.

Actividades de inversión: representan actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo.

Actividades de financiamiento: representan actividades que producen cambios en el monto y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades ordinarias.

U. Contratos de construcción

Para los contratos de construcción, el Grupo utiliza el "Método del porcentaje de realización" para el reconocimiento de los ingresos y gastos referidos a un contrato en ejecución. Bajo este método, los ingresos derivados del contrato se comparan con los costos del mismo incurridos en el grado de avance en que se encuentre, con lo que se revelará el importe de los ingresos de actividades ordinarias, de los gastos y de las ganancias que pueden ser atribuidas a la porción del contrato ejecutado.

Los costos de los contratos se reconocen cuando se incurren en ellos. Cuando el resultado de un contrato de construcción puede estimarse de forma fiable y es probable que el contrato vaya a ser rentable, los ingresos del contrato se reconocen durante el periodo del contrato. Cuando sea probable que los costos totales del contrato vayan a exceder el total de los ingresos del mismo, la pérdida estimada se reconoce inmediatamente como un gasto del ejercicio. Cuando el resultado de un contrato de construcción no puede estimarse con suficiente fiabilidad, los ingresos del contrato se reconocen sólo hasta el límite de los costos del contrato incurridos que sea probable que se recuperarán.

El Grupo presenta como un activo el importe bruto adeudado por los clientes por el trabajo de todos los contratos en curso para los cuales los costos incurridos más los beneficios reconocidos (menos las pérdidas reconocidas) superan la facturación parcial. La facturación parcial no pagada por los clientes y las retenciones se incluye en "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar".

El Grupo presenta como un pasivo el importe bruto adeudado a los clientes por el trabajo de todos los contratos en curso para los cuales la facturación parcial supera los costos incurridos más los beneficios reconocidos (menos las pérdidas reconocidas).



V. Costos de financiamiento capitalizados

Política de préstamos que devengan intereses:

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos que cumplan las condiciones para su calificación, son capitalizados, formando parte del costo de dichos activos.

Política de capitalización de costos por intereses:

Se capitalizan aquellos intereses pagados o devengados provenientes de deudas que financian activos calificados, según lo estipulado en NIC 23. La mencionada NIC 23 establece que cuando la Entidad adquiere deuda con el fin de financiar inversiones, los intereses de esa deuda deben ser disminuidos del gasto financiero e incorporados a la obra en construcción financiada, hasta por el monto total de dichos intereses, aplicando la tasa respectiva a los desembolsos efectuados a la fecha de presentación de los estados financieros.

W. Activos no corrientes mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios

Los activos no corrientes se clasifican como: mantenidos para la venta si su valor en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta en lugar de por su uso continuado o mantenidos para distribuir a los propietarios cuando la entidad se compromete a distribuir los activos (o grupo de activos para su disposición) a los propietarios.

Para la clasificación anterior, los activos deben estar disponibles para la venta o distribución inmediata en sus condiciones actuales y la venta o distribución debe ser altamente probable.

Los activos o grupos sujetos a desapropiación clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios se miden al menor valor entre su valor en libros o su valor razonable menos los costos de venta o distribución.

X. Reclasificaciones

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se han efectuado ciertas reclasificaciones para facilitar su comparación al 30 de junio de 2020, de acuerdo con el siguiente detalle:

Reclasificaciones	Aumento / (Disminución) M\$
Estado de situación financiera:	
Activos por derecho de uso	3.419.001
Propiedades, planta y equipo	(3.419.001)
Pasivos por arrendamientos corrientes	1.496.533
Otros pasivos financieros corrientes	(1.496.533)
Pasivos por arrendamientos no corrientes	1.942.083
Otros pasivos financieros no corrientes	(1.942.083)

Nota 3. GESTIÓN DE RIESGOS

Los principales objetivos de la gestión del riesgo financiero son asegurar la disponibilidad de fondos para el cumplimiento de los compromisos financieros y proteger el valor de los flujos económicos, de los activos y los pasivos del Grupo.



Dicha gestión se desarrolla a partir de la identificación de los riesgos, la determinación de la tolerancia de cada riesgo, la cobertura de dichos riesgos financieros y el control de las operaciones de las coberturas establecidas. Para lograr los objetivos, la gestión de los riesgos financieros se basa en cubrir todas aquellas exposiciones significativas, siempre que existan instrumentos adecuados y el costo sea razonable.

i. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida financiera derivada del incumplimiento por nuestras contrapartes (clientes) de sus obligaciones.

Las Filiales sanitarias cuentan con un mercado atomizado, lo que implica que el riesgo de crédito de un cliente en particular no es significativo.

El objetivo de la Sociedad es mantener niveles mínimos de incobrabilidad. Existe una política de crédito, la cual establece las condiciones y tipos de pago, así como también condiciones a pactar de los clientes morosos. Los procesos de gestión son: controlar, estimar y evaluar los incobrables de manera de realizar acciones correctivas para lograr los cumplimientos propuestos. Una de las principales acciones y medidas para mantener bajos niveles de incobrables es el corte del suministro.

El método de análisis del riesgo de crédito está basado en el modelo de pérdidas crediticias esperadas, según lo establece NIIF 9. Las estimaciones están basadas considerando las estadísticas de recuperación, las cuales indican que luego del octavo mes de facturación impaga, la probabilidad de recuperar un valor facturado es mínima. En consecuencia, a partir de la facturación del noveno mes se reconoce inmediatamente un deterioro de valor de la cuenta por cobrar, es decir se individualiza al cliente moroso y con ello se determina el monto de la provisión (no es un porcentaje sobre el total de la cartera). Adicionalmente las deudas por consumos transformados en convenios y los documentos por cobrar con deuda vencida se provisionan en un 100%.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 los saldos del riesgo crediticio son M\$38.806.809 y M\$32.275.945 respectivamente (ver Nota 5).

ii. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad de que el Grupo tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero y no pueda financiar los compromisos adquiridos, como son las inversiones a largo plazo y necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables.

La administración realiza un seguimiento de las provisiones de la reserva de liquidez del Grupo en función de los flujos de efectivo esperados.

Para gestionar el riesgo de liquidez se utilizan diversas medidas preventivas, tales como:

- Diversificar fuentes e instrumentos de financiamiento.
- Acordar con acreedores perfiles de vencimiento que no concentren altas amortizaciones en un período.



Perfil de vencimientos (flujos no descontados)

Perfil de vencimientos	Hasta 90 días		De 91 días a 1 año		De 13 meses a 3 años		Más de 3 años a 5 años		Más de 5 años	
	M\$	Tasa interés contrato	M\$	Tasa interés contrato	M\$	Tasa interés contrato	M\$	Tasa interés contrato	M\$	Tasa interés contrato
AFR	1.178.951	2,78%	9.787.194	3,04%	58.614.878	3,91%	44.501.841	3,37%	113.977.160	2,49%
Préstamos bancarios	13.632.961	2,73%	68.915.108	3,89%	100.902.682	2,93%	43.413.460	1,83%	-	0,00%
Bonos	10.883.488	3,05%	21.762.722	2,40%	85.416.809	2,34%	69.869.342	2,19%	874.749.279	3,52%
Pasivos por arrendamiento	385.330	3,84%	1.053.951	3,84%	1.431.053	3,84%	16.778	3,84%	-	0,00%
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	67.687.098	0,00%	18.251.651	0,00%	386.874	0,00%	175.768	0,00%	573.689	0,00%
Totales	93.767.828		119.770.626		246.752.296		157.977.189		989.300.128	

El riesgo de liquidez se controla periódicamente de manera de percibir, detectar y corregir las desviaciones para mitigar posibles impactos en los resultados.

iii. Riesgo de tasa de interés

La Sociedad tiene una estructura de tasas que combina tasas fijas y variables según se detalla a continuación:

Instrumentos de deuda	Tasa	%
Préstamos bancarios	Variable	13,09%
Préstamos bancarios	Fija	5,77%
Bonos	Fija	63,70%
AFR	Fija	17,19%
Pasivo por arrendamientos	Fija	0,25%
Total		100,00%

Análisis de sensibilización de tasa de interés

Se realiza un análisis de tasas, con respecto a la TAB (Tasa Activa Bancaria), suponiendo que todas las otras variables se mantienen constantes. El método consiste en medir la variación positiva o negativa de la TAB nominal a la fecha de presentación del informe con respecto a la TAB promedio de la última fijación de los préstamos.

El análisis se basa en datos históricos con respecto al precio promedio diario de mercado de la TAB de 180 días de los últimos 3 años a la presentación del reporte, con un nivel de confianza del 95%.

Sociedad	Monto nominal deuda (M\$)	Tasa variable	Puntos (+/-)	Impacto anual en resultado (M\$) (+/-)
Aguas Andinas S.A. Consolidado	218.304.231	TAB 30 y 180	159	1.998.313

iv. Riesgo por COVID-19

Con fecha 18 de marzo de 2020, fue decretado por el presidente de la República el Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional, con una vigencia, en principio, de 90 días, el cual se extendió por 90 días más, con el objetivo de evitar la propagación y contagio del virus denominado COVID-19. En este periodo, se han adoptado una serie de medidas sanitarias y económicas para enfrentar la situación de pandemia, incluyéndose, entre otras, la restricción de circulación de personas y el cierre de fronteras, cancelación de actividades educacionales y limitación en eventos públicos.



Aguas Andinas y sus filiales sanitarias voluntariamente han decidido suspender el corte del servicio por mora en el pago de sus boletas durante la vigencia del Estado de Catástrofe. Asimismo, acordó con el Gobierno, permitir al 40% de los hogares más vulnerables que consuman menos de 10 m³ al mes, a postergar el pago de su cuenta de agua potable por todo el periodo que se extienda el Estado de Catástrofe. Los saldos impagos serán prorrateados hasta 12 meses, a partir del fin del estado de Excepción, sin multas ni intereses.

La Compañía ha desarrollado un plan de acción para asegurar la continuidad del servicio en las regiones que opera, implementando diversas medidas para gestionar la situación excepcional derivada de la Pandemia del Coronavirus.

Al cierre del primer semestre se estima un impacto global de \$17.845 millones por los efectos directos e indirectos presumiblemente derivados de la situación excepcional por Covid-19, los que se explican a continuación:

Una disminución del 5,1% en los volúmenes de ventas por \$12.396 millones, asociado a una menor venta a clientes Residenciales en 0,8% y a clientes no Residenciales en 9,6%; Una menor recaudación de cuentas de clientes regulados que incrementó la antigüedad del saldo de las cuentas por cobrar, debiendo reconocer como provisión de deudores incobrables un monto de \$6.361 millones, generando un mayor gasto por incobrabilidad en \$3.333 millones respecto al mismo semestre del año anterior; Se registraron costos directos por \$2.240 millones asociados a planes de confinamiento, transporte de personal, insumos de higiene, teletrabajo, medidas de seguridad, programa de seguimiento de la salud de los trabajadores, logística y comunicaciones; Un decremento en la actividad asociada a ingresos no regulados por \$817 millones, debido principalmente a servicios domiciliarios y de ingeniería, con una disminución del volumen de negocio cercana al 40%; Los menores gastos por \$941 millones, asociados principalmente a servicios a clientes por menor actividad en servicios de corte y reposición junto a ahorros por impresión de documentos comerciales y gastos administrativos.

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Bancos	33.057.019	10.658.547
Depósito a plazo	68.000.097	496.943
Fondos mutuos	66.500.000	60.907.268
Totales	167.557.116	72.062.758

El equivalente al efectivo corresponde a activos financieros en depósitos a plazo y fondos mutuos con vencimiento menor a 90 días desde la fecha de la transacción que los origina.

Detalle de algunas partidas del estado de flujo de efectivo

- **Otros cobros por actividades de operación:** corresponden a servicios anexos a la operación del negocio, principalmente convenios suscritos con urbanizadores.
- **Otros pagos por actividades de operación:** corresponden al pago de impuestos mensuales.
- **Otras salidas por actividades de inversión:** corresponden principalmente a intereses asociados a emisiones de bonos, los cuales han sido capitalizados, producto de las inversiones realizadas en propiedades, planta y equipo.

No existen restricciones legales que impidan la disponibilidad inmediata de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo utilizados por el Grupo.



4.1 Equivalentes al efectivo

El detalle por tipo de instrumentos financieros en cada Sociedad es el siguiente:

Sociedad	Instrumentos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Aguas Andinas S.A.	Depósito a plazo	65.000.000	-
Aguas Andinas S.A.	Fondos Mutuos	66.500.000	56.906.947
Aguas Cordillera S.A.	Fondos Mutuos	-	3.050.281
Aguas Manquehue S.A.	Fondos Mutuos	-	250.040
Gestión y Servicios S.A.	Fondos Mutuos	-	700.000
ESSAL S.A.	Depósito a plazo	3.000.097	496.943
Totales		134.500.097	61.404.211

La Sociedad y Filiales efectúan inversiones con límites de cartera de un 40% máximo del total por Institución emisora, y límites por instrumentos correspondientes a: fondos mutuos, 10% del patrimonio efectivo del fondo mutuo y depósitos a plazo, 10% del patrimonio efectivo del banco.

Nota 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y DERECHOS POR COBRAR

La composición de los deudores comerciales (corrientes y no corrientes) al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Riesgo de crédito	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Exposición bruta deudores comerciales	137.899.343	136.266.844
Exposición bruta documentos por cobrar	6.562.127	6.172.403
Exposición bruta otras cuentas por cobrar	7.757.114	5.774.196
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente, bruto	152.218.584	148.213.443
Estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	(38.806.809)	(32.275.945)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente, neto	113.411.775	115.937.498
Exposición bruta documentos por cobrar	1.146.709	2.217.792
Exposición bruta otras cuentas por cobrar	2.010.187	2.033.869
Derechos por cobrar no corriente, bruto	3.156.896	4.251.661
Estimaciones para riesgos de derechos por cobrar	-	-
Derechos por cobrar no corriente, neto	3.156.896	4.251.661
Exposición neta, concentraciones de riesgo	116.568.671	120.189.159

El movimiento de la estimación de deudores incobrables es la siguiente:

Movimiento riesgo de crédito cuentas por cobrar	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial	(32.275.945)	(34.211.483)
Incremento en provisiones existentes	(6.546.476)	(4.547.485)
Disminuciones	15.612	6.483.023
Cambios, totales	(6.530.864)	1.935.538
Saldo final	(38.806.809)	(32.275.945)



De acuerdo con la política del Grupo, las deudas por consumos transformados en convenios de pago se provisionan en su totalidad.

A continuación, se presenta la composición por antigüedad de la deuda bruta:

Antigüedad de la deuda bruta	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
menor de tres meses	95.918.676	110.121.623
entre tres y seis meses	15.200.657	5.810.700
entre seis y ocho meses	3.465.289	1.851.870
mayor a ocho meses	40.790.858	34.680.911
Totales	155.375.480	152.465.104

De acuerdo con lo establecido en NIIF 7 Instrumentos Financieros, se presenta un detalle de la deuda bruta vencida por antigüedad:

Deuda vencida bruta no provisionada	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
menor de tres meses	9.099.162	10.205.860
entre tres y seis meses	9.317.819	2.367.419
entre seis y ocho meses	2.841.170	1.118.797
Totales	21.258.151	13.692.076

La deuda vencida, se conforma de todos aquellos montos en donde la contraparte dejó de efectuar un pago cuando contractualmente debía hacerlo. Los clientes con saldos con antigüedad menor a 9 meses, de acuerdo con la política de la Sociedad, no se encuentran provisionados.



Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el análisis de la exposición bruta de los deudores comerciales corrientes y los documentos por cobrar corrientes y no corrientes, para la cartera no securitizada repactada y no repactada, es el siguiente:

30 de junio de 2020						
Tramo de Deudores Comerciales	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
	N° de Clientes	Monto bruto M\$	N° de Clientes	Monto bruto M\$	N° de Clientes	Monto bruto M\$
Al día	958.008	60.173.238	258	16.991	958.266	60.758.054
Entre 1 y 30 días	390.616	18.180.824	2.596	138.160	393.212	18.318.984
Entre 31 y 60 días	63.054	6.058.189	6.055	327.269	69.109	6.385.458
Entre 61 y 90 días	53.034	4.940.115	4.390	300.050	57.424	5.240.165
Entre 91 y 120 días	42.992	5.432.173	3.686	364.140	46.678	5.796.313
Entre 121 y 150 días	23.933	4.035.003	2.625	317.824	26.558	4.352.827
Entre 151 y 180 días	12.642	3.046.148	1.894	240.246	14.536	3.286.394
Entre 181 y 210 días	7.204	2.030.952	2.011	304.076	9.215	2.335.028
Entre 211 y 250 días	5.421	303.872	1.806	274.948	7.227	1.423.085
Más de 251 días	37.093	21.430.368	28.707	17.693.593	65.800	37.711.871
Total	1.593.997	125.630.882	54.028	19.977.297	1.648.025	145.608.179

31 de diciembre de 2019						
Tramo de Deudores Comerciales	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
	N° de Clientes	Monto bruto M\$	N° de Clientes	Monto bruto M\$	N° de Clientes	Monto bruto M\$
Al día	1.033.745	73.991.877	221	9.544	1.033.966	74.001.421
Entre 1 y 30 días	438.719	21.183.315	2.903	88.524	441.622	21.271.839
Entre 31 y 60 días	49.233	5.087.174	8.542	280.687	57.775	5.367.861
Entre 61 y 90 días	17.091	2.250.495	5.692	244.504	22.783	2.494.999
Entre 91 y 120 días	8.862	1.707.812	4.822	294.860	13.684	2.002.672
Entre 121 y 150 días	5.492	1.545.204	3.737	296.043	9.229	1.841.247
Entre 151 y 180 días	3.802	1.412.576	2.947	275.196	6.749	1.687.772
Entre 181 y 210 días	2.726	1.086.203	2.583	278.551	5.309	1.364.754
Entre 211 y 250 días	1.511	286.141	2.111	264.800	3.622	947.517
Más de 251 días	25.516	12.950.213	35.987	21.123.320	61.503	33.676.957
Total	1.586.697	121.501.010	69.545	23.156.029	1.656.242	144.657.039

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el análisis de los documentos por cobrar protestados y en cobranza judicial, de la cartera no securitizada, es el siguiente:

Cartera protestada y en cobranza judicial	CARTERA NO SECURITIZADA			
	Cartera no repactada 30-06-2020		Cartera no repactada 31-12-2019	
	N° de Clientes	Monto cartera M\$	N° de Clientes	Monto cartera M\$
Documentos por cobrar protestados	20	54.565	12	19.944
Documentos por cobrar en cobranza judicial	5	262.918	5	306.728
Total	25	317.483	17	326.672



Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el análisis del riesgo de crédito es el siguiente:

30 de junio 2020				
Provisión			Castigo del período M\$	Recupero del período M\$
Cartera no repactada M\$	Cartera repactada M\$	Total Provisión M\$		
(18.829.512)	(19.977.297)	(38.806.809)	15.612	-

31 de diciembre 2019				
Provisión			Castigo del período M\$	Recupero del período M\$
Cartera no repactada M\$	Cartera repactada M\$	Total Provisión M\$		
(9.119.916)	(23.156.029)	(32.275.945)	6.483.023	-

Nota 6. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE ENTIDADES RELACIONADAS

Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones entre la Sociedad y sus Filiales se ajustan a condiciones de mercado. Estas transacciones han sido eliminadas en el proceso de consolidación y no se desglosan en esta nota.

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas son originadas en Chile, el tipo de moneda de las transacciones es en pesos, los plazos de vencimientos son a 30 días y no poseen garantías.

Rut parte relacionada	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
76.078.231-9	Empresa Depuradora de Aguas Servidas Mapocho El Trebal Ltda.	Relacionada al Controlador	Análisis de laboratorio y servicios de muestreo	479	6.141
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Análisis de laboratorio y servicios de muestreo	10.184	-
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua SpA.	Relacionada al Controlador	Análisis de laboratorio y servicios de muestreo	4.740	86
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua SpA.	Relacionada al Controlador	Arriendo oficina	1.452	-
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Ventas de Materiales	237	18.681
77.274.820-5	Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Controlador	Arriendo oficina	-	416
Totales				17.092	25.324



Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas son originadas en Chile, el tipo de moneda de las transacciones es en pesos.

Rut parte relacionada	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Proyecto Actualización Centro de Control Operativo CCO 2.0	664.439	586.835
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Plataforma SCADA	5.979	5.979
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Planta Arsénico San Antonio	205.186	249.326
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Planta Chamisero	-	350.000
76.746.454-1	Suez Biofactoría Andina Spa.	Relacionada al Controlador	Plan de adecuación a biofactoría de la planta de tratamiento La Farfana	5.391.060	4.564.482
76.746.454-1	Suez Biofactoría Andina Spa.	Relacionada al Controlador	Remoción de nitrógeno y plan de adecuación a biofactoría de la planta de tratamiento Mapocho-Trebal	6.760.261	10.575.060
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua SpA.	Relacionada al Controlador	Estudios y Consultorías	615.239	270.081
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Compra de materiales	96.157	36.268
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Plataforma virtual , Siebel	92.747	81.579
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Servicio de consultoría mantención evolutiva	482.797	701.861
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Contrato de servicio de reingeniería de procesos e implantación de nuevos sistemas de información para servicio al cliente	206.118	141.217
76.078.231-9	Empresa Depuradora de Aguas Servidas Mapocho El Trebal Ltda.	Relacionada al Controlador	Rehabilitación de Digestores Planta de Aguas Servidas Mapocho - Trebal	707.673	787.428
76.078.231-9	Empresa Depuradora de Aguas Servidas Mapocho El Trebal Ltda.	Relacionada al Controlador	Servicios de operación Planta Biogás	56.383	59.739
Sin Rut	Aqua Development Network S.A.	Relacionada al Controlador	Contrato gestión talento integrado	7.890	28.197
77.274.820-5	Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Controlador	Dividendos por pagar	-	22.262.210
A03466604	Logistium Servicios Logísticos S.A	Relacionada al Controlador	Asesoría y certificación	7.423	-
96.817.230-1	EPSA Eléctrica Puntilla S.A.	Director Común	Compra de agua	293.963	237.802
70.009.410-3	Asociación Canalistas sociedad del canal del Maipo	Director Común	Compra de agua	125.486	92.640
Totales				15.718.801	41.030.704



Transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones con entidades relacionadas son originadas en Chile, el tipo de moneda de las transacciones es en pesos.

Rut parte relacionada	Nombre de Parte Relacionada	Naturaleza de Relación	Naturaleza de Transacciones con Partes Relacionadas	Tipo de Moneda	M\$		M\$		M\$		M\$	
					30-06-2020		30-06-2019		01-04-2020 30-06-2020		01-04-2019 30-06-2019	
					Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Compra de materiales	CLP	350.726	(113.901)	523.780	(426.425)	138.396	(22.874)	265.243	(283.599)
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Venta de materiales	CLP	6.308	5.301	121.382	102.002	6.308	5.301	121.382	102.002
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Mantenición plataforma virtual Siebel y Aquacis, consultoría y mantención evolutiva y Licencias Aquacis	CLP	1.110.743	(681.002)	1.045.026	(606.409)	705.164	(343.214)	377.864	(390.830)
76.078.231-9	Empresa Depuradora de Aguas Servidas Mapocho El Trebal	Relacionada al Controlador	Rehabilitación de Digestores	CLP	1.847.787	-	1.107.883	-	946.798	-	257.955	-
76.078.231-9	Emp. Dep. Agua Serv. Mapocho-Trebal Ltda.	Relacionada al Controlador	Servicios de operación y mantención Planta Biogás	CLP	90.576	(81.568)	88.824	(78.687)	33.767	(24.760)	51.585	(48.604)
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Proyecto Actualización Centro de Control Operativo CCO 2.0 y detección de Fuga con gas Trazador	CLP	1.957.626	(532.091)	1.104.320	(420.839)	1.424.176	(362.679)	978.222	(387.110)
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Construcción de Planta Chamisero (canal Batuco)	CLP	482.009	-	163.531	-	205.186	-	145.420	-
Sin Rut	Aqua Development Network S.A.	Relacionada al Controlador	Proyecto de Gestión del Talento	CLP	-	-	281.303	(281.303)	-	-	122.297	(122.297)
96.817.230-1	EPSA Eléctrica Puntilla S.A.	Director Común	Compra de agua y energía eléctrica	CLP	1.708.066	(1.435.350)	168.615	(141.693)	969.714	(814.885)	139.661	(117.362)
76.746.454-1	Suez Biofactoria Andina spa.	Relacionada al Controlador	Operación, mantenimiento y adecuación de planta de tratamiento de Biofactoria.	CLP	23.262.993	(13.663.671)	29.946.495	(14.043.088)	11.909.143	(6.913.635)	14.612.217	(7.021.161)



Rut parte relacionada	Nombre de Parte Relacionada	Naturaleza de Relación	Naturaleza de Transacciones con Partes Relacionadas	Tipo de Moneda	M\$		M\$		M\$		M\$	
					30-06-2020		30-06-2019		01-04-2020 30-06-2020		01-04-2019 30-06-2019	
					Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono
70.009.410-3	Asociación Canalistas sociedad del canal del Maipo	Director Común	Compra de Agua	CLP	730.784	(614.105)	-	-	420.450	(353.319)	-	-
70.009.410-3	Asociación de Canalistas del Canal del Maipo	Director Común	Arriendo derechos de agua Canal Batuco	CLP	74.948	(62.981)	132.420	-	0	0	191.920	-
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua	Relacionada al Controlador	Estudio sobre modelos de gestión de infraestructuras hidráulicas urbanas resilientes en relación con los riesgos hidrológicos y geológicos, valorización lodos	CLP	527.915	(527.915)	189.312	(189.312)	311.212	(498.211)	127.714	(127.714)
77.274.820-5	Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Controlador	Dividendos pagados	CLP	22.262.210	-	66.561.303	-	-	-	44.905.190	-

El criterio de materialidad para informar las transacciones con entidades relacionadas es de montos superiores a M\$50.000 acumulados.

Remuneraciones pagadas a los directores de Aguas Andinas S.A. y Filiales y comité de directores

	30-06-2020 M\$	30-06-2019 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$
Directorio	209.642	215.515	102.236	99.483
Comité de Directores	32.311	23.919	17.651	12.758
	241.953	239.434	119.887	112.241

Corresponden únicamente a honorarios asociados a sus funciones definidas y acordadas en Junta Ordinaria de Accionistas.

Detalle de entidades relacionadas y transacciones con entidades relacionadas entre los Directores y Ejecutivos

La administración de la Sociedad no tiene conocimiento de la existencia de transacciones entre partes relacionadas y directores y/o ejecutivos, distintas de sus dietas y remuneraciones.



Nota 7. INVENTARIOS

El detalle por clase de inventarios al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Clases de inventarios	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Mercaderías	2.025.299	1.629.763
Suministros para la producción	2.451.555	1.871.849
Otros inventarios	699.684	437.964
Estimación de obsolescencia	(128.977)	(128.977)
Total de inventarios	5.047.561	3.810.599

El costo de los inventarios reconocidos como gasto en el estado de resultado al 30 de junio de 2020 y 2019 asciende a M\$6.966.487 y M\$6.226.997, respectivamente.

Adicionalmente, se presenta una estimación por deterioro de inventarios que incluyen montos relativos a obsolescencia derivados de la baja rotación, obsolescencia por daño y/o su precio en mercado sea mayor al 20%. El movimiento de la estimación antes mencionada es el siguiente:

Movimiento de estimación de obsolescencia	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	(128.977)	(99.268)
Provisión por precio	-	(2.294)
Provisión de obsolescencia	-	(87.959)
Provisión por daño	-	(38.724)
Reversa de provisión	-	99.268
Totales	(128.977)	(128.977)

Nota 8. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 30 de junio de 2020, la sociedad clasificó terrenos por M\$80.974 como mantenidos para la venta según lo establecido en NIIF 5. La sociedad ha iniciado de forma activa un plan de venta para terrenos ubicados en distintas comunas la Región Metropolitana. Dicha transacción se espera que se realice dentro de los próximos 12 meses.

Nota 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

9.1 Corrientes

Al 30 de junio de 2020, el Grupo presenta el efecto en los estados financieros consolidados intermedios de la valorización de mercado de las operaciones de instrumentos derivados Forward por tipo de cambio en dólares, por un monto de M\$91.942.

9.2 No corrientes

Corresponde principalmente a la adquisición de acciones de la Sociedad Eléctrica Puntilla S.A. (EPSA), por un valor de M\$7.895.863 y M\$7.835.395 al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 respectivamente (nota 2.2 letra H, iii), sobre la cual el Grupo no tiene control ni influencia significativa. Adicionalmente existen otras inversiones por M\$17.517 en ambos periodos.



Asociada a esta adquisición se mantiene una obligación con la Asociación Sociedad de Canalistas del Maipo, referidas al compromiso de no trasladar los derechos de agua vigentes a la fecha de contrato por un monto de M\$7.355.177 y M\$7.294.709 al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 respectivamente.

Nota 10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

A continuación, se presenta información requerida respecto a los activos intangibles de la Sociedad, según NIC 38 Activos Intangibles:

Activos intangibles distintos de la plusvalía	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Marcas comerciales, bruto	15.933	15.933
Programas de computador, bruto	53.374.584	52.879.096
Otros activos intangibles, bruto	232.444.896	231.888.852
Activos intangibles, bruto	285.835.413	284.783.881
Programas de computador, amortización acumulada	(49.246.307)	(47.868.188)
Otros activos intangibles, amortización acumulada	(13.222.561)	(13.128.953)
Activos intangibles, amortización acumulada	(62.468.868)	(60.997.141)
Marcas comerciales, neto	15.933	15.933
Programas de computador, neto	4.128.277	5.010.908
Otros activos intangibles, neto*	219.222.335	218.759.899
Activos intangibles, neto	223.366.545	223.786.740

* Corresponde a derechos de aguas, servidumbres y otros

Movimientos en activos intangibles al 30 de junio de 2020

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, neto M\$	Programas de computador, neto M\$	Otros Activos Intangibles, neto M\$	Total M\$
Saldo Inicial	15.933	5.010.908	218.759.899	223.786.740
Amortización	-	(1.378.119)	(93.608)	(1.471.727)
Total amortizaciones	-	(1.378.119)	(93.608)	(1.471.727)
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	631.579	(18.832)	612.747
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	(136.091)	577.010	440.919
Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	-	495.488	558.178	1.053.666
Disposiciones y retiros de servicio	-	-	(2.134)	(2.134)
Total disposiciones y retiros de servicios	-	-	(2.134)	(2.134)
Cambios, Total	-	(882.631)	462.436	(420.195)
Saldo final	15.933	4.128.277	219.222.335	223.366.545



Movimientos en activos intangibles al 31 de diciembre de 2019

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, neto M\$	Programas de computador, neto M\$	Otros Activos Intangibles, neto M\$	Total M\$
Saldo Inicial	15.933	5.700.799	219.147.692	224.864.424
Amortización	-	(2.851.203)	(187.215)	(3.038.418)
Total amortizaciones	-	(2.851.203)	(187.215)	(3.038.418)
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	1.293.583	(133.582)	1.160.001
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	867.729	116.320	984.049
Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	-	2.161.312	(17.262)	2.144.050
Disposiciones y Retiros de servicio	-	-	(183.316)	(183.316)
Total disposiciones y retiros de servicios	-	-	(183.316)	(183.316)
Cambios, Total	-	(689.891)	(387.793)	(1.077.684)
Saldo final	15.933	5.010.908	218.759.899	223.786.740

Información a revelar detallada sobre activos intangibles (valor bruto)

Ejercicio actual: 30 de junio de 2020

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, bruto M\$	Programas de computador, bruto M\$	Otros Activos Intangibles, bruto M\$	Total M\$
Saldo Inicial	15.933	52.879.096	231.888.852	284.783.881
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	631.579	(18.832)	612.747
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	(136.091)	577.010	440.919
Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	-	495.488	558.178	1.053.666
Disposiciones y Retiros de servicio	-	-	(2.134)	(2.134)
Total disposiciones y retiros de servicios	-	-	(2.134)	(2.134)
Cambios, Total	-	495.488	556.044	1.051.532
Saldo final	15.933	53.374.584	232.444.896	285.835.413

Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2019

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, bruto M\$	Programas de computador, bruto M\$	Otros Activos Intangibles, bruto M\$	Total M\$
Saldo Inicial	15.933	50.717.784	232.089.430	282.823.147
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	1.293.583	(133.582)	1.160.001
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	867.729	116.320	984.049
Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	-	2.161.312	(17.262)	2.144.050
Disposiciones y Retiros de servicio	-	-	(183.316)	(183.316)
Total disposiciones y retiros de servicios	-	-	(183.316)	(183.316)
Cambios, Total	-	2.161.312	(200.578)	1.960.734
Saldo final	15.933	52.879.096	231.888.852	284.783.881



Información a revelar detallada sobre activos intangibles (amortización acumulada)

Ejercicio actual: 30 de junio de 2020

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, amortización acumulada M\$	Programas de computador, amortización acumulada M\$	Otros Activos Intangibles, amortización acumulada M\$	Total M\$
Saldo Inicial	-	(47.868.188)	(13.128.953)	(60.997.141)
Amortización	-	(1.378.119)	(93.608)	(1.471.727)
Total amortizaciones	-	(1.378.119)	(93.608)	(1.471.727)
Cambios, Total	-	(1.378.119)	(93.608)	(1.471.727)
Saldo final	-	(49.246.307)	(13.222.561)	(62.468.868)

Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2019

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, depreciación acumulada M\$	Programas de computador, depreciación acumulada M\$	Otros Activos Intangibles, depreciación acumulada M\$	Total M\$
Saldo Inicial	-	(45.016.985)	(12.941.738)	(57.958.723)
Amortización	-	(2.851.203)	(187.215)	(3.038.418)
Total amortizaciones	-	(2.851.203)	(187.215)	(3.038.418)
Cambios, Total	-	(2.851.203)	(187.215)	(3.038.418)
Saldo final	-	(47.868.188)	(13.128.953)	(60.997.141)

Detalle de activos intangibles individuales significativos (otros):

Los derechos de agua y las servidumbres son los principales activos intangibles de vida útil indefinida y su desglose por empresa es el siguiente:

Sociedad	30-06-2020			31-12-2019		
	Derechos de agua M\$	Servidumbre M\$	Otros M\$	Derechos de agua M\$	Servidumbre M\$	Otros M\$
Aguas Andinas S.A.	77.015.663	8.422.025	4.293.025	76.459.202	8.422.025	4.387.051
Aguas Cordillera S.A.	92.745.250	7.761.932	-	92.745.249	7.761.932	-
Aguas Manquehue S.A.	21.925.915	866.673	-	21.925.915	866.673	-
Essal S.A.	5.422.410	1.162.350	-	5.422.410	1.162.350	-
Aguas del Maipo S.A.	13.700	-	-	13.700	-	-
EcoRiles S.A.	13.700	-	-	13.700	-	-
Gestión y Servicios S.A.	13.700	-	-	13.700	-	-
Análisis Ambientales S.A.	13.700	-	-	13.700	-	-
Ajustes de Consolidación	(333.913)	(113.795)	-	(333.913)	(113.795)	-
Totales	196.830.125	18.099.185	4.293.025	196.273.663	18.099.185	4.387.051



Activos intangibles con vida útil indefinida

Tanto los derechos de agua como las servidumbres son derechos que posee la Sociedad para los cuales no es posible establecer una vida útil finita, es decir, los plazos de los beneficios económicos asociados a estos activos son de carácter indefinido. Ambos activos constituyen derechos legales que no se extinguen y no están afectos a restricciones.

Compromisos por la adquisición de activos intangibles

Los compromisos por adquisición de intangibles para el ejercicio 2020, corresponden a derechos de agua, servidumbres y programas informáticos necesarios para la operación normal de las Sociedades del Grupo y en particular para las nuevas obras en desarrollo o etapas previas de estudio, así como la ampliación de las zonas de concesión, los cuales se presentan a continuación:

Sociedad	M\$
Aguas Andinas S.A.	2.140.961
Total	2.140.961

Nota 11. PLUSVALÍA

A continuación, se presenta el detalle de la plusvalía por las distintas Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) o grupo de éstas a las que está asignado al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Rut	Sociedad	30-06-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	33.823.049	33.823.049
95.579.800-5	Empresa de Servicios Sanitarios de Los Lagos S.A.	343.332	343.332
96.897.320-7	Inversiones Iberaguas Ltda.	2.066.631	2.066.631
Total		36.233.012	36.233.012



Nota 12. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de las propiedades, planta y equipo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

Propiedades, planta y equipo	Valores Brutos		Depreciaciones acumuladas		Valores Netos	
	30-06-2020	31-12-2019	30-06-2020	31-12-2019	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	155.892.218	155.968.467	-	-	155.892.218	155.968.467
Edificios	120.068.113	116.130.335	(38.726.005)	(37.621.456)	81.342.108	78.508.879
Subtotal terrenos y construcciones	275.960.331	272.098.802	(38.726.005)	(37.621.456)	237.234.326	234.477.346
Obras complementarias	48.843.248	46.084.005	(24.591.097)	(23.777.452)	24.252.151	22.306.553
Instalaciones de producción	398.277.464	354.410.675	(165.368.838)	(161.973.691)	232.908.626	192.436.984
Redes de agua potable	551.990.674	542.162.844	(334.588.012)	(330.487.121)	217.402.662	211.675.723
Redes de alcantarillado	557.574.061	548.997.867	(304.899.027)	(298.268.788)	252.675.034	250.729.079
Plantas de tratamiento de aguas servidas	237.856.172	236.840.131	(73.112.147)	(70.523.874)	164.744.025	166.316.257
Otras instalaciones	178.834.358	168.257.935	(121.617.439)	(117.409.635)	57.216.919	50.848.300
Bienes fuera de operación	1.862.554	1.861.200	(1.650.705)	(1.646.946)	211.849	214.254
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	1.975.238.531	1.898.614.657	(1.025.827.265)	(1.004.087.507)	949.411.266	894.527.150
Maquinaria	454.789.484	415.747.609	(301.660.500)	(288.474.760)	153.128.984	127.272.849
Equipos de Transporte	5.465.143	5.450.565	(4.734.401)	(4.566.416)	730.742	884.149
Enseres y accesorios	6.526.288	6.328.520	(5.073.353)	(4.954.789)	1.452.935	1.373.731
Equipos informáticos	16.581.663	14.739.458	(13.814.485)	(13.120.492)	2.767.178	1.618.966
Mejoras de derechos de arrendamiento	821.872	821.872	(661.830)	(636.684)	160.042	185.188
Construcciones en proceso	169.902.746	235.318.938	-	-	169.902.746	235.318.938
Totales	2.905.286.058	2.849.120.421	(1.390.497.839)	(1.353.462.104)	1.514.788.219	1.495.658.317



A continuación, se presenta información respecto a las principales participaciones de las Sociedades del Grupo.

Propiedades, planta y equipo neto	30-06-2020	Aguas Andinas S.A.	Aguas Cordillera S.A.	Aguas Manquehue S.A.	ESSAL S.A.	Otros
	M\$	%	%	%	%	%
Terrenos	155.892.218	75%	13%	1%	11%	0%
Edificios	81.342.108	71%	6%	4%	16%	3%
Maquinaria	153.128.984	74%	6%	5%	12%	2%
Equipos de Transporte	730.742	74%	0%	0%	25%	1%
Enseres y accesorios	1.452.935	70%	3%	1%	11%	15%
Equipos informáticos	2.767.178	82%	0%	0%	16%	1%
Mejoras de derechos de arrendamiento	160.042	85%	0%	0%	0%	15%
Construcciones en proceso	169.902.746	68%	10%	2%	21%	0%
Obras complementarias	24.252.151	77%	6%	5%	12%	1%
Instalaciones de producción	232.908.626	67%	11%	13%	8%	0%
Redes de agua potable	217.402.662	68%	14%	3%	15%	0%
Redes de alcantarillado	252.675.034	83%	2%	4%	11%	0%
Plantas de tratamiento de aguas servidas	164.744.025	92%	0%	0%	7%	1%
Otras instalaciones	57.216.919	75%	6%	8%	9%	3%
Bienes fuera de operación	211.849	28%	72%	0%	0%	0%
Totales	1.514.788.219	75%	8%	5%	11%	1%



De acuerdo a lo establecido en NIC 16 párrafo 79 letra d, el Grupo presenta información respecto al valor razonable de sus principales activos:

Clases de activos	Costo 30-06-2020 M\$	Valor razonable 30-06-2020 M\$
Terrenos	155.892.218	447.838.672
Edificios	81.342.108	111.903.698
Obras complementarias	24.252.151	37.487.466
Instalaciones de producción	232.908.626	336.940.357
Redes de agua potable	217.402.662	395.052.832
Redes de alcantarillado	252.675.034	384.541.399
Plantas de tratamiento de aguas servidas	164.744.025	178.106.249
Otras instalaciones	57.216.919	58.746.035
Máquinas y equipos	153.128.984	156.774.256
Totales	1.339.562.727	2.107.390.964

Reconciliación de cambios en propiedades, planta y equipo según clase

Según lo señala la NIC 16 párrafo 73, se procede a proporcionar información para cada una de las clases de propiedades, planta y equipo de la entidad.



Movimientos de propiedades, planta y equipo al 30 de junio de 2020 (valor neto)

Concepto	Saldo inicial M\$	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso M\$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M\$	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencia y otros cambios M\$	Depreciación M\$	Disposiciones y retiros de servicio M\$	Subtotal depreciación y disposiciones M\$	Saldo final M\$
Terrenos	155.968.467	2.778	1.947	4.725	-	(80.974)	(80.974)	155.892.218
Edificios	78.508.879	4.334.917	(397.139)	3.937.778	(1.104.549)	-	(1.104.549)	81.342.108
Subtotal terrenos y construcciones	234.477.346	4.337.695	(395.192)	3.942.503	(1.104.549)	(80.974)	(1.185.523)	237.234.326
Obras complementarias	22.306.553	2.676.994	82.249	2.759.243	(813.645)	-	(813.645)	24.252.151
Instalaciones de producción	192.436.984	39.678.412	4.188.377	43.866.789	(3.395.147)	-	(3.395.147)	232.908.626
Redes de agua potable	211.675.723	6.885.350	2.942.480	9.827.830	(4.100.891)	-	(4.100.891)	217.402.662
Redes de alcantarillado	250.729.079	7.955.906	620.288	8.576.194	(6.630.239)	-	(6.630.239)	252.675.034
Plantas de tratamiento de aguas servidas	166.316.257	6.034.980	(5.018.939)	1.016.041	(2.588.273)	-	(2.588.273)	164.744.025
Otras instalaciones	50.848.300	10.781.607	(205.184)	10.576.423	(4.207.804)	-	(4.207.804)	57.216.919
Bienes fuera de operación	214.254	586	768	1.354	(3.759)	-	(3.759)	211.849
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	894.527.150	74.013.835	2.610.039	76.623.874	(21.739.758)	-	(21.739.758)	949.411.266
Maquinaria	127.272.849	38.456.463	567.820	39.024.283	(13.168.148)	-	(13.168.148)	153.128.984
Equipos de Transporte	884.149	81.115	(48.944)	32.171	(185.578)	-	(185.578)	730.742
Enseres y accesorios	1.373.731	161.704	36.064	197.768	(118.564)	-	(118.564)	1.452.935
Equipos informáticos	1.618.966	2.177.302	(335.097)	1.842.205	(693.993)	-	(693.993)	2.767.178
Mejoras de derechos de arrendamiento	185.188	-	-	-	(25.146)	-	(25.146)	160.042
Construcciones en proceso	235.318.938	(119.840.861)	54.424.669	(65.416.192)	-	-	-	169.902.746
Clases propiedades, planta y equipo, neto	1.495.658.317	(612.747)	56.859.359	56.246.612	(37.035.736)	(80.974)	(37.116.710)	1.514.788.219



Movimientos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019 (valor neto)

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencia y otros cambios	Depreciación	Disposiciones y retiros de servicio	Subtotal depreciación, disposiciones y retiros	Saldo final
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	159.536.229	125.330	(514.915)	(389.585)	-	(3.178.177)	(3.178.177)	155.968.467
Edificios	79.624.966	4.530.262	910.673	5.440.935	(5.536.059)	(1.020.963)	(6.557.022)	78.508.879
Subtotal terrenos y construcciones	239.161.195	4.655.592	395.758	5.051.350	(5.536.059)	(4.199.140)	(9.735.199)	234.477.346
Obras complementarias	21.892.366	2.752.384	(407.006)	2.345.378	(1.690.510)	(240.681)	(1.931.191)	22.306.553
Instalaciones de producción	173.754.928	24.683.747	1.495.801	26.179.548	(7.468.380)	(29.112)	(7.497.492)	192.436.984
Redes de agua potable	192.291.391	15.636.037	11.717.685	27.353.722	(7.939.808)	(29.582)	(7.969.390)	211.675.723
Redes de alcantarillado	249.193.038	8.447.992	6.109.050	14.557.042	(13.021.001)	-	(13.021.001)	250.729.079
Plantas de tratamiento de aguas servidas	168.050.123	5.697.365	(366.990)	5.330.375	(6.486.803)	(577.438)	(7.064.241)	166.316.257
Otras instalaciones	47.699.634	9.754.590	865.427	10.620.017	(7.458.500)	(12.851)	(7.471.351)	50.848.300
Bienes fuera de operación	222.036	-	-	-	(7.782)	-	(7.782)	214.254
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	853.103.516	66.972.115	19.413.967	86.386.082	(44.072.784)	(889.664)	(44.962.448)	894.527.150
Maquinaria	115.993.853	21.567.698	10.024.991	31.592.689	(20.300.857)	(12.836)	(20.313.693)	127.272.849
Equipos de Transporte	958.353	511.654	(139.227)	372.427	(446.071)	(560)	(446.631)	884.149
Enseres y accesorios	1.407.509	177.954	(23.185)	154.769	(188.349)	(198)	(188.547)	1.373.731
Equipos informáticos	2.460.174	461.212	(5.819)	455.393	(1.296.601)	-	(1.296.601)	1.618.966
Mejoras de derechos de arrendamiento	234.177	16.449	(1.508)	14.941	(63.930)	-	(63.930)	185.188
Construcciones en proceso	226.774.354	(95.522.674)	104.423.444	8.900.770	-	(356.186)	(356.186)	235.318.938
Clases de propiedades, planta y equipo, neto	1.440.093.131	(1.160.000)	134.088.421	132.928.421	(71.904.651)	(5.458.584)	(77.363.235)	1.495.658.317



Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo (valor bruto)

Período actual: 30 de junio de 2020

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencia y otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Subtotal disposiciones y retiros de servicio	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	155.968.467	2.778	1.947	4.725	(80.974)	(80.974)	155.892.218
Edificios	116.130.335	4.334.917	(397.139)	3.937.778	-	-	120.068.113
Subtotal terrenos y construcciones	272.098.802	4.337.695	(395.192)	3.942.503	(80.974)	(80.974)	275.960.331
Obras complementarias	46.084.005	2.676.994	82.249	2.759.243	-	-	48.843.248
Instalaciones de producción	354.410.675	39.678.412	4.188.377	43.866.789	-	-	398.277.464
Redes de agua potable	542.162.844	6.885.350	2.942.480	9.827.830	-	-	551.990.674
Redes de alcantarillado	548.997.867	7.955.906	620.288	8.576.194	-	-	557.574.061
Plantas de tratamiento de aguas servidas	236.840.131	6.034.980	(5.018.939)	1.016.041	-	-	237.856.172
Otras instalaciones	168.257.935	10.781.607	(205.184)	10.576.423	-	-	178.834.358
Bienes fuera de operación	1.861.200	586	768	1.354	-	-	1.862.554
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	1.898.614.657	74.013.835	2.610.039	76.623.874	-	-	1.975.238.531
Maquinaria	415.747.609	38.456.463	585.412	39.041.875	-	-	454.789.484
Equipos de Transporte	5.450.565	81.115	(66.537)	14.578	-	-	5.465.143
Enseres y accesorios	6.328.520	161.704	36.064	197.768	-	-	6.526.288
Equipos informáticos	14.739.458	2.177.302	(335.097)	1.842.205	-	-	16.581.663
Mejoras de derechos de arrendamiento	821.872	-	-	-	-	-	821.872
Construcciones en proceso	235.318.938	(119.840.861)	54.424.669	(65.416.192)	-	-	169.902.746
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	2.849.120.421	(612.747)	56.859.358	56.246.611	(80.974)	(80.974)	2.905.286.058



Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2019

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencia y otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Subtotal disposiciones y retiros	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	159.536.229	125.330	(514.915)	(389.585)	(3.178.177)	(3.178.177)	155.968.467
Edificios	113.252.042	4.530.262	910.673	5.440.935	(2.562.642)	(2.562.642)	116.130.335
Subtotal terrenos y construcciones	272.788.271	4.655.592	395.758	5.051.350	(5.740.819)	(5.740.819)	272.098.802
Obras complementarias	44.316.092	2.752.384	(407.006)	2.345.378	(577.465)	(577.465)	46.084.005
Instalaciones de producción	328.291.901	24.683.747	1.495.117	26.178.864	(60.090)	(60.090)	354.410.675
Redes de agua potable	514.892.514	15.636.037	11.717.685	27.353.722	(83.392)	(83.392)	542.162.844
Redes de alcantarillado	534.440.825	8.447.992	6.109.050	14.557.042	-	-	548.997.867
Plantas de tratamiento de aguas servidas	232.373.341	5.697.365	(366.990)	5.330.375	(863.585)	(863.585)	236.840.131
Otras instalaciones	158.049.182	9.754.590	865.427	10.620.017	(411.264)	(411.264)	168.257.935
Bienes fuera de operación	1.868.637	-	-	-	(7.437)	(7.437)	1.861.200
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	1.814.232.492	66.972.115	19.413.283	86.385.398	(2.003.233)	(2.003.233)	1.898.614.657
Maquinaria	384.958.947	21.567.698	10.025.675	31.593.373	(804.711)	(804.711)	415.747.609
Equipos de Transporte	5.102.427	511.654	(139.227)	372.427	(24.289)	(24.289)	5.450.565
Enseres y accesorios	6.291.229	177.954	(23.185)	154.769	(117.478)	(117.478)	6.328.520
Equipos informáticos	14.284.065	461.212	(5.819)	455.393	-	-	14.739.458
Mejoras de derechos de arrendamiento	806.931	16.449	(1.508)	14.941	-	-	821.872
Construcciones en proceso	226.774.354	(95.522.674)	104.423.444	8.900.770	(356.186)	(356.186)	235.318.938
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	2.725.238.716	(1.160.000)	134.088.421	132.928.421	(9.046.716)	(9.046.716)	2.849.120.421



Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo (depreciación acumulada)

Período actual: 30 de junio de 2020

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Total incrementos (disminuciones) por transferencia y otros cambios	Depreciación	Disposiciones y retiros de servicio	Subtotal depreciación y disposiciones	Saldo final
	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	(37.621.456)	-	-	(1.104.549)	-	(1.104.549)	(38.726.005)
Subtotal construcciones	(37.621.456)	-	-	(1.104.549)	-	(1.104.549)	(38.726.005)
Obras complementarias	(23.777.452)	-	-	(813.645)	-	(813.645)	(24.591.097)
Instalaciones de producción	(161.973.691)	-	-	(3.395.147)	-	(3.395.147)	(165.368.838)
Redes de agua potable	(330.487.121)	-	-	(4.100.891)	-	(4.100.891)	(334.588.012)
Redes de alcantarillado	(298.268.788)	-	-	(6.630.239)	-	(6.630.239)	(304.899.027)
Plantas de tratamiento de aguas servidas	(70.523.874)	-	-	(2.588.273)	-	(2.588.273)	(73.112.147)
Otras instalaciones	(117.409.635)	-	-	(4.207.804)	-	(4.207.804)	(121.617.439)
Bienes fuera de operación	(1.646.946)	-	-	(3.759)	-	(3.759)	(1.650.705)
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	(1.004.087.507)	-	-	(21.739.758)	-	(21.739.758)	(1.025.827.265)
Maquinaria	(288.474.760)	(17.592)	(17.592)	(13.168.148)	-	(13.168.148)	(301.660.500)
Equipos de Transporte	(4.566.416)	17.593	17.593	(185.578)	-	(185.578)	(4.734.401)
Enseres y accesorios	(4.954.789)	-	-	(118.564)	-	(118.564)	(5.073.353)
Equipos informáticos	(13.120.492)	-	-	(693.993)	-	(693.993)	(13.814.485)
Mejoras de derechos de arrendamiento	(636.684)	-	-	(25.146)	-	(25.146)	(661.830)
Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	(1.353.462.104)	1	1	(37.035.736)	-	(37.035.736)	(1.390.497.839)



Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2019

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Total incrementos (disminuciones) por transferencia y otros cambios	Depreciación	Disposiciones y retiros de servicio	Total depreciación y disposiciones	Saldo final
	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	(33.627.076)	-	-	(5.536.059)	1.541.679	(3.994.380)	(37.621.456)
Subtotal construcciones	(33.627.076)	-	-	(5.536.059)	1.541.679	(3.994.380)	(37.621.456)
Obras complementarias	(22.423.726)	-	-	(1.690.510)	336.784	(1.353.726)	(23.777.452)
Instalaciones de producción	(154.536.973)	684	684	(7.468.380)	30.978	(7.437.402)	(161.973.691)
Redes de agua potable	(322.601.123)	-	-	(7.939.808)	53.810	(7.885.998)	(330.487.121)
Redes de alcantarillado	(285.247.787)	-	-	(13.021.001)	-	(13.021.001)	(298.268.788)
Plantas de tratamiento de aguas servidas	(64.323.218)	-	-	(6.486.803)	286.147	(6.200.656)	(70.523.874)
Otras instalaciones	(110.349.548)	-	-	(7.458.500)	398.413	(7.060.087)	(117.409.635)
Bienes fuera de operación	(1.646.601)	-	-	(7.782)	7.437	(345)	(1.646.946)
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	(961.128.976)	684	684	(44.072.784)	1.113.569	(42.959.215)	(1.004.087.507)
Maquinaria	(268.965.094)	(684)	(684)	(20.300.857)	791.875	(19.508.982)	(288.474.760)
Equipos de Transporte	(4.144.074)	-	-	(446.071)	23.729	(422.342)	(4.566.416)
Enseres y accesorios	(4.883.720)	-	-	(188.349)	117.280	(71.069)	(4.954.789)
Equipos informáticos	(11.823.891)	-	-	(1.296.601)	-	(1.296.601)	(13.120.492)
Mejoras de derechos de arrendamiento	(572.754)	-	-	(63.930)	-	(63.930)	(636.684)
Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	(1.285.145.585)	-	-	(71.904.651)	3.588.132	(68.316.519)	(1.353.462.104)



Compromisos por la adquisición de propiedades, planta y equipo

El detalle por cada Sociedad del Grupo consolidado por importes de compromisos futuros para la adquisición de propiedades, planta y equipo, para el año 2020 es el siguiente:

Sociedad	M\$
Aguas Andinas S.A.	74.158.069
Aguas Cordillera S.A.	12.894.569
Aguas Manquehue S.A.	2.528.533
Essal S.A.	4.494.906
Gestión y Servicios S.A.	232.853
Análisis Ambientales S.A.	341.967
Total	94.650.897

Elementos de propiedades, planta y equipo ociosos, temporalmente al 30 de junio de 2020:

Sociedad	Valor Bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Aguas Andinas S.A.	1.588.222	(1.527.919)	60.303
Aguas Cordillera S.A.	274.332	(122.786)	151.546
Total	1.862.554	(1.650.705)	211.849

Restricciones de titularidad de propiedades, planta y equipo

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las propiedades, planta y equipo no se encuentran afectas a restricciones de titularidad, así como tampoco se encuentran afectas a garantías por cumplimiento de obligaciones, según lo establecido en NIC 16 párrafo 74 (a).

Contratos de arrendamiento financiero

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se registra en el rubro "Activos por derecho de uso" los contratos de arrendamiento bajo NIIF 16 (ver Nota 13).

Deterioro del valor de los activos

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no ha reconocido en el resultado del ejercicio, pérdidas por deterioro del valor de los activos, reversas de estas, así como tampoco compensaciones procedentes de terceros, según lo establecido en los puntos (v) y (vi) de la letra e) del párrafo 73 y letra d) del párrafo 74 de la NIC 16, producto que no existen indicios de deterioro de acuerdo con NIC 36 (ver Nota 30).



Nota 13. ARRENDAMIENTO

A continuación, se presenta un detalle del activo por derechos de uso y el pasivo por arrendamientos de acuerdo con lo establecido en NIIF 16.

13.1 Activo por derechos de uso

El detalle de los activos por derechos de uso al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, corresponden a los siguientes:

Activo por derechos de uso	Valores brutos		Depreciaciones acumuladas		Valores netos	
	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Edificios	461.873	507.087	(185.113)	(139.222)	276.760	367.865
Equipos de transporte	4.019.737	4.035.456	(1.451.680)	(984.320)	2.568.057	3.051.136
Totales	4.481.610	4.542.543	(1.636.793)	(1.123.542)	2.844.817	3.419.001

Movimientos derechos de usos:

Período actual

Activo por derechos de uso	01-01-2020 M\$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M\$	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios M\$	Depreciación M\$	Disposiciones y retiros de servicio M\$	Subtotal depreciación, disposiciones y retiros M\$	30-06-2020 M\$
Edificios	367.865	(953)	(953)	(90.135)	(17)	(90.152)	276.760
Equipos de transporte	3.051.136	298.981	298.982	(782.060)	-	(782.061)	2.568.057
Totales	3.419.001	298.029	298.029	(872.196)	(17)	(872.213)	2.844.817

Período anterior

Activo por derechos de uso	01-01-2019 M\$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M\$	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios M\$	Depreciación M\$	Disposiciones y retiros de servicio M\$	Subtotal depreciación, disposiciones y retiros M\$	31-12-2019 M\$
Edificios	-	537.521	537.521	(169.656)	-	(169.656)	367.865
Equipos de transporte	-	4.190.774	4.190.774	(1.139.640)	2	(1.139.638)	3.051.136
Totales	-	4.728.295	4.728.295	(1.309.296)	2	(1.309.294)	3.419.001



13.2 Pasivo por arrendamiento

El valor presente de los pagos futuros derivados de dichos contratos son los siguientes:

Pasivo por arrendamientos:	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Hasta 90 días	385.330	426.429
Más de 90 días y no más de un año	1.053.951	1.070.104
Total corriente	1.439.281	1.496.533
Más de un año y no más de dos años	1.146.945	1.167.872
Más de dos años y no más de tres años	284.108	647.193
Más de tres años y no más de cuatro años	16.778	126.376
Más de cuatro años y no más de cinco años	-	642
Total no corriente	1.447.831	1.942.083
Total pasivos por arrendamiento	2.887.112	3.438.616

13.3 Informaciones a revelar sobre arrendamientos operativos como arrendatario

Bajo este concepto se presentan arriendos de servicios de transporte y agencias comerciales.

Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, arrendatarios	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, hasta un año, arrendatarios	749.055	908.274
Pagos mínimos futuros de arrendamiento no cancelable, a más de un año y menos de cinco años, arrendatarios	2.138.739	984.183
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, arrendatarios, total	2.887.794	1.892.457
Pagos mínimos por arrendamiento bajo arrendamientos operativos(*)	886.907	1.365.812
Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, total	886.907	1.365.812

(*) Los estados de resultados consolidados intermedios por los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 incluyen un gasto por M\$886.907 y 1.365.812, que se relaciona con los pagos por arrendamientos de corto plazo, que se exceptúan de la aplicación de NIIF 16 (ver Nota 2.2 letra G).

Acuerdos de arrendamientos operativos significativos

Los arriendos operativos más significativos tienen relación con el arrendamiento de vehículos. Para estos casos, los contratos corresponden a períodos menores de 12 meses. Los servicios de arriendo se pagan de manera mensual previa presentación y aprobación de estados de pago.

Término de contrato: La empresa podrá poner término anticipado a los contratos de arriendo en caso de incumplimiento grave de alguna de las condiciones y obligaciones que figuran en las bases administrativas y especificaciones técnicas, cuando se da este caso, la empresa estará facultada para hacer efectiva la garantía por el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato, a título de indemnización de perjuicios.

13.4 Informaciones a revelar sobre arrendamientos operativos como arrendadores

La Sociedad posee contratos de este tipo donde actúa como arrendador, que se refiere principalmente a partes de recintos operativos, en su gran mayoría con empresas de telecomunicaciones, los cuales tiene renovación automática desde 1 a 5 años, sin embargo, la Sociedad tiene la facultad de dar aviso de término entre 30, 60, 90 y 180 días según el contrato.



Cobros futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, arrendadores	30-06-2020 M\$	30-06-2019 M\$
Cobros futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, hasta un año, arrendadores	324.431	315.465
Importe de las rentas contingentes reconocidas en el estado de resultados	451.187	474.340
Total	775.618	789.805

Acuerdos de arrendamientos operativos significativos del arrendador

Los ingresos por estos conceptos no son materiales para la Sociedad.

Nota 14. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Según lo establecido en NIC 12, a continuación, se presenta la posición neta de los activos y pasivos por impuestos diferidos, determinados por cada Sociedad individual y presentados en el estado de situación financiera consolidado agregando cada posición.

Estados de situación financiera	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activos por impuestos diferidos	32.532.370	29.528.508
Pasivos por impuestos diferidos	(33.627.978)	(33.595.773)
Posición neta de impuestos diferidos	(1.095.608)	(4.067.265)

La posición neta presentada, tiene su origen en una variedad de conceptos constitutivos de diferencias temporales y permanentes que a nivel consolidado permiten presentarse bajo los conceptos que se mencionan a continuación:

Información a revelar sobre activos por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Derechos de agua (amortización)	538.801	527.787
Provisión deudores incobrables	10.471.191	8.707.858
Provisión vacaciones	1.008.512	789.794
Litigios	868.309	1.007.686
Indemnización por años de servicios	4.896.952	4.774.058
Otras provisiones	136.969	269.615
Amortizaciones	1.627.157	1.668.123
Variación corrección monetaria y depreciación activos	76.598.766	75.108.148
Ingresos diferidos	1.985.898	1.969.571
Transacción Tranque La Dehesa	405.015	399.561
Pasivo por arrendamientos	782.662	931.568
Otros	1.834.572	1.789.037
Activos por impuestos diferidos	101.154.804	97.942.806



Información a revelar sobre pasivos por impuestos diferidos

Pasivos por impuestos diferidos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Depreciación propiedades, planta y equipos	19.973.609	19.301.796
Amortizaciones	1.141.728	1.078.051
Gasto inversión empresas relacionadas	114.266	114.266
Revaluaciones de terrenos	24.239.747	24.279.526
Revaluaciones de derechos de aguas	46.826.490	46.829.517
Valor razonable de los activos por combinación de negocios	8.904.755	9.339.856
Activo por derechos de uso	771.362	926.392
Otros	278.455	140.667
Pasivos por impuestos diferidos	102.250.412	102.010.071
Posición neta de impuestos diferidos	(1.095.608)	(4.067.265)

Movimientos de activos por impuestos diferidos

Movimientos de activos por impuestos diferidos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	97.942.806	90.214.454
Incrementos (decrementos) en activos por impuestos diferidos	(41.953)	3.051.715
Incrementos (decrementos) por variación corrección monetaria y depreciación activos	1.490.618	5.199.232
Incrementos (decrementos) por provisión deudores incobrables	1.763.333	(522.595)
Cambios en activos por impuestos diferidos	3.211.998	7.728.352
Cambios en activos por impuestos diferidos total	101.154.804	97.942.806

Movimientos de pasivos por impuestos diferidos

Movimientos de pasivos por impuestos diferidos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	102.010.071	102.167.694
Incrementos (decrementos) en pasivos por impuestos diferidos	675.442	1.041.980
Incrementos (decrementos) en adquisiciones mediante combinaciones de negocios	(435.101)	(1.199.603)
Cambios en pasivos por impuestos diferidos	240.341	(157.623)
Cambios en pasivos por impuestos diferidos total	102.250.412	102.010.071



Gastos por impuestos a las ganancias

Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	30-06-2020	30-06-2019	01-04-2020 30-06-2020	01-04-2019 30-06-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes	(23.516.328)	(30.511.740)	(5.716.774)	(11.193.381)
Ajuste gasto tributario ejercicio anterior	57.154	(166.534)	57.154	(166.534)
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias	(23.459.174)	(30.678.274)	(5.659.620)	(11.359.915)
Beneficio pérdida tributaria	-	-	-	-
Ingresos (gastos) diferidos por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	2.971.657	4.008.271	227.826	5.261.587
Gastos por impuesto único (gastos rechazados)	(221.688)	(146.193)	(106.007)	(102.644)
Ingresos (gastos) por otros impuestos	2.749.969	3.862.078	121.819	5.158.943
Gasto por impuesto a las ganancias	(20.709.205)	(26.816.196)	(5.537.801)	(6.200.972)

Conciliación numérica entre el ingreso (gasto) por el impuesto y el resultado de multiplicar la ganancia contable por la tasa o tasas impositivas aplicables

	30-06-2020	30-06-2019	01-04-2020 30-06-2020	01-04-2019 30-06-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	(22.913.914)	(29.434.283)	(6.223.559)	(8.843.648)
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	2.626.378	3.021.018	606.976	3.015.713
Diferencia permanente por gastos rechazados	(221.688)	(146.193)	(106.007)	(102.644)
Diferencia permanente por impuesto a la renta de ejercicios anteriores	57.154	(166.534)	57.154	(166.534)
Otras diferencias permanentes	(257.135)	(90.204)	127.635	(103.859)
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	2.204.709	2.618.087	685.758	2.642.676
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	(20.709.205)	(26.816.196)	(5.537.801)	(6.200.972)

Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva

	30-06-2020	30-06-2019
Tasa impositiva legal	27,00%	27,00%
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	(3,09%)	(2,77%)
Diferencia permanente por gastos rechazados	0,26%	0,13%
Diferencia permanente por impuesto a la renta de ejercicios anteriores	(0,07%)	0,15%
Otras diferencias permanentes	0,30%	0,09%
Tasa impositiva efectiva	24,40%	24,60%



Nota 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 Administración de riesgo del capital

El Grupo administra su capital para asegurar que las entidades del Grupo continuarán como negocio en marcha mediante la maximización de la rentabilidad a los accionistas a través de la optimización de la estructura de la deuda y el capital. La estrategia general del Grupo no ha tenido cambios desde el año 2009. La estructura de capital del Grupo está compuesta por deuda, la cual incluye los préstamos revelados en el punto 15.4, y el capital atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la controladora, el cual incluye el capital, reservas y resultados retenidos los cuales son revelados en Nota 20.

15.2 Políticas contables significativas

El detalle de las políticas contables significativas y métodos adoptados, incluyendo los criterios de reconocimiento, las bases de medición y las bases sobre las cuales se reconocen los ingresos y gastos, con respecto a cada clase de activos financieros y pasivos financieros se describen en Nota 2.2 letra H, 2.2 letra L y 2.2 letra M de los presentes estados financieros consolidados.



15.3 Clase de instrumentos financieros

A continuación, se presenta un resumen de los instrumentos financieros al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Clases de instrumentos financieros	Moneda	Nota	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activos financieros corrientes				
Activos financieros corrientes	CLP	9.1	91.942	-
Otros activos financieros, corrientes			91.942	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	CLP	5	113.396.578	115.919.449
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	5	6.214	9.230
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	5	8.983	8.819
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes			113.411.775	115.937.498
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	CLP	6	17.092	25.324
Información sobre entidades relacionadas, corrientes			17.092	25.324
Total activos financieros, corrientes			113.520.809	115.962.822
Activos financieros no corrientes				
Otros activos financieros	CLP	9.2	7.913.380	7.852.912
Derechos por cobrar	CLP	5	3.156.896	4.251.661
Total activos financieros, no corrientes			11.070.276	12.104.573
Total activos financieros			124.591.085	128.067.395
Pasivos financieros corrientes				
Préstamos bancarios	CLP	15.4	78.556.222	13.876.507
Bonos	CLP	15.4	16.500.158	16.320.558
Aportes financieros reembolsables	CLP	15.4	10.083.212	6.188.750
Otros pasivos financieros, corrientes			105.139.592	36.385.815
Pasivo por arrendamientos	CLP	13	1.439.281	1.496.534
Pasivos por arrendamientos, corrientes			1.439.281	1.496.534
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	CLP	16	85.141.692	131.416.429
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	USD	16	655.066	758.814
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	EUR	16	141.991	276.608
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes			85.938.749	132.451.851
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	CLP	6	15.623.949	41.030.704
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	EUR	6	94.852	-
Información sobre entidades relacionadas, corrientes			15.718.801	41.030.704
Total pasivos financieros, corrientes			208.236.423	211.364.904
Pasivos financieros no corrientes				
Préstamos bancarios	CLP	15.4	139.244.404	101.352.095
Bonos	CLP	15.4	719.186.237	715.030.769
Aportes financieros reembolsables	CLP	15.4	188.506.429	186.572.529
Otros pasivos financieros, no corrientes			1.046.937.070	1.002.955.393
Pasivo por arrendamientos	CLP	13	1.447.831	1.942.083
Pasivos por arrendamientos, no corriente			1.447.831	1.942.083
Otras cuentas por pagar	CLP	16	1.136.331	1.159.317
Otras cuentas por pagar, no corrientes			1.136.331	1.159.317
Total pasivos financieros, no corrientes			1.049.521.232	1.006.056.793
Total pasivos financieros			1.257.757.655	1.217.421.697



15.4 Informaciones a revelar sobre pasivos financieros

Otros pasivos financieros

Dentro del rubro otros pasivos financieros, se incluyen préstamos bancarios, obligaciones con el público (bonos), Aportes Financieros Reembolsables (AFR) y pasivo por arrendamientos, los cuales contablemente son valorizados a costo amortizado, los que se explican a continuación:

Aportes Financieros Reembolsables (AFR)

De acuerdo a lo señalado en el artículo 42-A del D.S. MINECON N° 453 de 1989, "Los Aportes Financieros Reembolsables, para extensión y por capacidad constituyen una alternativa de financiamiento con que cuenta el prestador (empresa que presta servicios sanitarios) para la ejecución de las obras sanitarias de extensión y capacidad que, de acuerdo a la Ley, le son de su cargo y costo."

Consisten en cantidades determinadas de dinero u obras que los prestadores de servicios públicos sanitarios pueden exigir a quienes soliciten ser incorporados como clientes, o bien, soliciten una ampliación de servicio, los que, de acuerdo con la normativa vigente, cuentan con formas y plazos definidos para su devolución.

La devolución de los montos aportados por los clientes se efectúa básicamente a través de la emisión de pagarés endosables a 10 o 15 años, y en algunos casos menores, mediante devolución en prestación de servicios sanitarios.

El detalle de los aportes financieros reembolsables al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Aportes Financieros Reembolsables, porción corriente

N° de Inscripción o Identificación del Instrumento	Moneda Índice de reajuste	Residual UF 30-06-2020	Valor contable		Tasa Interés real contrato	Tasa efectiva	Colocación en Chile o en el Extranjero	Empresa emisora	Rut deudora	Tipo de amortización	Garantizada (SI/No)
			30-06-2020	31-12-2019							
			M\$	M\$							
AFR	UF	277.597	8.063.492	5.098.342	3,01%	2,95%	Chile	Aguas Andinas S.A.	61.808.000-5	Al vencimiento	No
AFR	UF	51.653	1.499.076	1.090.408	2,97%	2,92%	Chile	Aguas Cordillera S.A.	96.809.310-k	Al vencimiento	No
AFR	UF	17.974	520.644	-	2,95%	2,88%	Chile	Aguas Manquehue S.A.	89.221.000-4	Al vencimiento	No
Totales		347.224	10.083.212	6.188.750							

Aportes Financieros Reembolsables, porción no corriente

N° de Inscripción o Identificación del Instrumento	Moneda Índice de reajuste	Residual UF 30-06-2020	Valor contable		Fecha vencimiento	Tasa Interés real contrato	Tasa efectiva	Empresa emisora	Rut deudora	Tipo de amortización	Garantizada (SI/No)
			30-06-2020	31-12-2019							
			M\$	M\$							
AFR	UF	4.691.310	135.622.617	134.047.348	26-06-2035	3,07%	3,00%	Aguas Andinas S.A.	61.808.000-5	Al vencimiento	No
AFR	UF	762.870	22.069.923	22.352.582	18-06-2035	3,04%	2,98%	Aguas Cordillera S.A.	96.809.310-k	Al vencimiento	No
AFR	UF	682.784	19.755.143	19.488.860	27-12-2034	3,10%	3,04%	Aguas Manquehue S.A.	89.221.000-4	Al vencimiento	No
AFR	UF	385.370	11.058.746	10.683.739	21-02-2035	3,36%	3,36%	ESSAL S.A.	96.579.800-5	Al vencimiento	No
Totales		6.522.334	188.506.429	186.572.529							



El detalle de los préstamos bancarios al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Saldos de los préstamos bancarios, período actual

RUT entidad deudora	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	96.809.310-K	96.579.800-5	96.579.800-5	96.579.800-5	96.579.800-5	96.579.800-5	96.579.800-5	96.579.800-5	96.579.800-5	96.579.800-5	
Nombre entidad deudora	Aguas Andinas S.A.	Aguas Cordillera S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.								
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile									
RUT entidad acreedora	97.004.000-5	97.006.000-6	97.004.000-5	97.080.000-K	97.006.000-6	76.645.030-K	97.004.000-5	97.018.000-1	97.004.000-5	97.006.000-6	97.006.000-6	97.004.000-5	97.006.000-6	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.036.000-K	
Nombre entidad acreedora	Banco de Chile	Banco BCI	Banco de Chile	Banco BICE	Banco BCI	Banco Itaú	Banco de Chile	Scotiabank	Banco de Chile	Banco de Chile	Banco BCI	Banco BCI	Scotiabank	Scotiabank	Banco BCI	Scotiabank	Scotiabank	Santander	
Moneda o unidad de reajuste	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP									
Tipo de amortización	Semestral	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento							
Tasa efectiva	0,62%	2,77%	4,46%	4,72%	4,27%	4,58%	2,65%	2,73%	3,84%	2,99%	4,29%	0,42%	2,79%	2,67%	6,60%	2,42%	4,21%		
Tasa nominal	0,62%	2,77%	4,43%	4,68%	4,24%	4,54%	2,65%	2,73%	3,84%	2,99%	4,29%	0,42%	2,79%	2,67%	6,60%	2,42%	4,21%		
Montos nominales	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$								
Hasta un año	8.861.212	145.309	330.699	20.267.800	22.256.496	10.121.056	10.022.419	186.550	2.799	1.400.000	45.146	7.118	5.447	715	981.761	389	4.295.246	78.930.163	
Hasta 90 días	-	145.309	330.699	-	-	-	10.022.419	186.550	2.799	1.400.000	45.146	7.118	5.447	715	981.761	-	-	13.127.963	
Más de 90 días hasta un año	8.861.212	-	-	20.267.800	22.256.496	10.121.056	-	-	-	-	-	-	-	-	-	389	4.295.247	65.802.200	
Más de 1 año hasta 3 años	17.699.562	19.270.304	28.000.000	-	-	-	-	-	2.500.000	-	9.000.000	10.904.640	6.000.000	3.000.000	-	5.300.000	-	101.674.506	
Más de 1 año hasta 2 años	8.849.781	19.270.304	-	-	-	-	-	-	2.500.000	-	-	-	6.000.000	3.000.000	-	5.300.000	-	44.920.085	
Más de 2 años hasta 3 años	8.849.781	-	28.000.000	-	-	-	-	-	-	-	9.000.000	10.904.640	-	-	-	-	-	56.754.421	
Más de 3 años hasta 5 años	16.507.062	-	-	-	-	-	-	20.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.507.062	
Más de 3 años hasta 4 años	8.849.781	-	-	-	-	-	-	20.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.849.781	
Más de 4 años hasta 5 años	7.657.281	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.657.281	
Más de 5 años	1.192.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.192.500	
Más de 5 años	1.192.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.192.500	
Total montos nominales	44.260.336	19.415.613	28.330.699	20.267.800	22.256.496	10.121.056	10.022.419	20.186.550	2.502.799	1.400.000	9.045.146	10.911.758	6.005.447	3.000.715	981.761	5.300.389	4.295.246	218.304.231	
Valores contables	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$								
Préstamos bancarios corrientes	8.861.212	145.309	256.029	20.155.813	22.127.335	10.062.933	10.022.419	186.550	2.799	1.400.000	45.146	7.118	5.447	715	981.761	389	4.295.246	78.556.222	
Hasta 90 días	-	145.309	256.029	-	-	-	10.022.419	186.550	2.799	1.400.000	45.146	7.118	5.447	715	981.761	-	-	13.053.293	
Más de 90 días hasta un año	8.861.212	-	-	20.155.813	22.127.335	10.062.933	-	-	-	-	-	-	-	-	-	389	4.295.246	65.502.929	
Préstamos bancarios no corrientes	35.399.124	19.270.304	27.870.336	-	-	-	-	20.000.000	2.500.000	-	9.000.000	10.904.640	6.000.000	3.000.000	-	5.300.000	-	139.244.404	
Más de 1 año hasta 3 años	17.699.562	19.270.304	27.870.336	-	-	-	-	2.500.000	-	9.000.000	10.904.640	6.000.000	3.000.000	-	5.300.000	-	-	101.544.842	
Más de 1 año hasta 2 años	8.849.781	19.270.304	-	-	-	-	-	2.500.000	-	-	-	6.000.000	3.000.000	-	5.300.000	-	-	44.920.085	
Más de 2 años hasta 3 años	8.849.781	-	27.870.336	-	-	-	-	-	-	-	9.000.000	10.904.640	-	-	-	-	-	56.624.757	
Más de 3 años hasta 5 años	16.507.062	-	-	-	-	-	-	20.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.507.062	
Más de 3 años hasta 4 años	8.849.781	-	-	-	-	-	-	20.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.849.781	
Más de 4 años hasta 5 años	7.657.281	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.657.281	
Más de 5 años	1.192.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.192.500	
Más de 5 años	1.192.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.192.500	
Total préstamos bancarios	44.260.336	19.415.613	28.126.365	20.155.813	22.127.335	10.062.933	10.022.419	20.186.550	2.502.799	1.400.000	9.045.146	10.911.758	6.005.447	3.000.715	981.761	5.300.389	4.295.246	217.800.626	

Valor contable= capital+/- emisión sobre/baja – costos de emisión+ intereses devengados por método tasa efectiva-intereses y capital pagados.
Valor nominal= capital+/- intereses devengados a tasa de emisión-pagos capital/intereses.



En el detalle de los préstamos bancarios, no existe variación entre el valor nominal y el valor contable, ya que en la obtención y/o renovación de préstamos no se ha incurrido en costos de emisión.

Saldos de los préstamos bancarios, ejercicio anterior

RUT entidad deudora	61.808.000-5	61.808.000-5	96.809.310-K	96.579.800-5	96.579.800-5	96.579.800-5	96.579.800-5	96.579.800-5	
Nombre entidad deudora	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Cordillera S.A.	Essal S.A.	Essal S.A.	Essal S.A.	Essal S.A.	Essal S.A.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	
RUT entidad acreedora	97.004.000-5	97.006.000-6	97.018.000-1	97.004.000-7	97.006.000-6	97.006.000-6	97.018.000-1	97.018.000-1	
Nombre entidad acreedora	Banco de Chile	Banco BCI	Scotiabank	Banco de Chile	Banco BCI	Banco BCI	Scotiabank	Scotiabank	
Moneda o unidad de reajuste	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	
Tipo de amortización	Semestral	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	
Tasa efectiva	3,05%	2,42%	2,73%	3,84%	3,70%	0,49%	2,79%	2,67%	
Tasa nominal	3,05%	2,42%	2,73%	3,84%	3,70%	0,49%	2,79%	2,67%	
Montos nominales	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta un año	4.492.373	126.948	189.583	8.721	9.030.745	6.179	19.065	2.893	13.876.507
Hasta 90 días	67.482	-	189.583	8.721	30.745	6.179	19.065	2.893	324.668
Más de 90 días hasta un año	4.424.891	126.948	-	-	9.000.000	-	-	-	13.551.839
Más de 1 año hasta 3 años	17.699.562	19.270.303	-	2.500.000	-	10.757.777	6.000.000	3.000.000	59.227.642
Más de 1 año hasta 2 años	8.849.781	-	-	2.500.000	-	-	6.000.000	3.000.000	20.349.781
Más de 2 años hasta 3 años	8.849.781	19.270.303	-	-	-	10.757.777	-	-	38.877.861
Más de 3 años hasta 5 años	17.699.562	-	20.000.000	-	-	-	-	-	37.699.562
Más de 3 años hasta 4 años	8.849.781	-	20.000.000	-	-	-	-	-	28.849.781
Más de 4 años hasta 5 años	8.849.781	-	-	-	-	-	-	-	8.849.781
Más de 5 años	4.424.891	-	-	-	-	-	-	-	4.424.891
Más de 5 años	4.424.891	-	-	-	-	-	-	-	4.424.891
Total montos nominales	44.316.388	19.397.251	20.189.583	2.508.721	9.030.745	10.763.956	6.019.065	3.002.893	115.228.602
Valores contables	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios corrientes	4.492.373	126.948	189.583	8.721	9.030.745	6.179	19.065	2.893	13.876.507
Hasta 90 días	67.482	-	189.583	8.721	30.745	6.179	19.065	2.893	324.668
Más de 90 días hasta un año	4.424.891	126.948	-	-	9.000.000	-	-	-	13.551.839
Préstamos bancarios no corrientes	39.824.015	19.270.303	20.000.000	2.500.000	-	10.757.777	6.000.000	3.000.000	101.352.095
Más de 1 año hasta 3 años	17.699.562	19.270.303	-	2.500.000	-	10.757.777	6.000.000	3.000.000	59.227.642
Más de 1 año hasta 2 años	8.849.781	-	-	2.500.000	-	-	6.000.000	3.000.000	20.349.781
Más de 2 años hasta 3 años	8.849.781	19.270.303	-	-	-	10.757.777	-	-	38.877.861
Más de 3 años hasta 5 años	17.699.562	-	20.000.000	-	-	-	-	-	37.699.562
Más de 3 años hasta 4 años	8.849.781	-	20.000.000	-	-	-	-	-	28.849.781
Más de 4 años hasta 5 años	8.849.781	-	-	-	-	-	-	-	8.849.781
Más de 5 años	4.424.891	-	-	-	-	-	-	-	4.424.891
Más de 5 años	4.424.891	-	-	-	-	-	-	-	4.424.891
Total préstamos bancarios	44.316.388	19.397.251	20.189.583	2.508.721	9.030.745	10.763.956	6.019.065	3.002.893	115.228.602

Valor contable= capital+/- emisión sobre/baja – costos de emisión+ intereses devengados por método tasa efectiva-intereses y capital pagados.

Valor nominal= capital+/- intereses devengados a tasa de emisión-pagos capital/intereses.

En el detalle de los préstamos bancarios, no existe variación entre el valor nominal y el valor contable, ya que en la obtención y/o renovación de préstamos no se ha incurrido en costos de emisión.



El detalle de las obligaciones por bonos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Total, obligaciones con el público, período actual

RUT entidad deudora	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	96.579.800-5	96.579.800-5	
Nombre entidad deudora	Aguas Andinas S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.													
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile													
Número de inscripción	630	655	655	713	713	778	778	806	777	806	887	886	887	284	870	
Serías	BAGUA-M	BAGUA-P	BAGUA-Q	BAGUA-S	BAGUA-U	BAGUA-V	BAGUA-W	BAGUA-X	BAGUA-Z	BAGUA-AA	BAGUA-AD	BAGUA-AC	BAGUA-AE	Besal-B	Besal-C	
Fecha vencimiento	01-04-2031	01-10-2033	01-06-2032	01-04-2035	01-04-2036	01-04-2037	01-06-2037	01-02-2038	15-01-2023	15-01-2040	15-03-2043	15-03-2025	15-03-2044	01-06-2028	01-12-2040	
Moneda o unidad de reajuste	UF	UF	UF													
Periodicidad de la amortización	Al vencimiento	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral								
Tasa efectiva	4,16%	3,83%	4,05%	3,92%	3,81%	3,50%	3,19%	3,15%	2,35%	3,33%	2,87%	1,96%	2,06%	6,63%	2,93%	
Tasa nominal	4,20%	3,86%	4,00%	3,90%	3,80%	3,50%	3,30%	3,00%	2,40%	3,20%	2,80%	1,80%	2,50%	6,00%	2,80%	
Montos nominales	M\$	M\$	M\$													
Hasta un año	521.873	411.442	156.284	637.346	540.153	497.854	180.031	569.681	7.409.570	835.552	469.894	227.123	419.873	3.453.716	166.236	16.496.628
Hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	-	569.681	3.704.785	835.552	469.894	227.123	419.873	3.453.716	166.236	9.846.860
Más de 90 días hasta un año	521.873	411.442	156.284	637.346	540.153	497.854	180.031	-	3.704.785	-	-	-	-	-	-	6.649.768
Más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	14.348.210	-	-	21.522.316	-	6.645.484	-	42.516.010
Más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.174.105	-	-	10.761.158	-	3.322.742	-	21.258.005
Más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.174.105	-	-	10.761.158	-	3.322.742	-	21.258.005
Más de 3 años hasta 5 años	50.218.735	43.044.630	47.349.093	66.001.766	57.392.840	57.392.840	66.001.766	45.914.272	-	57.392.840	57.392.840	21.522.316	57.392.840	19.017.662	28.696.420	674.730.860
Más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.761.158	-	3.322.742	-	14.083.900
Más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.761.158	-	3.322.742	-	14.083.900
Más de 5 años	50.218.735	43.044.630	47.349.093	66.001.766	57.392.840	57.392.840	66.001.766	45.914.272	-	57.392.840	57.392.840	-	57.392.840	12.372.178	28.696.420	646.563.060
Total montos nominales	50.740.608	43.456.072	47.505.377	66.639.112	57.932.993	57.890.694	66.181.797	46.483.953	21.757.780	58.228.392	57.862.734	43.271.755	57.812.713	29.116.862	28.862.656	733.743.498
Valores contables	M\$	M\$	M\$													
Obligaciones con el público corrientes	534.939	420.022	170.789	630.137	536.498	497.854	225.145	531.838	7.416.954	797.177	449.652	164.720	576.014	3.382.183	166.236	16.500.158
Hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	-	531.838	3.708.477	797.177	449.652	164.720	576.014	3.382.183	166.236	9.776.297
Más de 90 días hasta un año	534.939	420.022	170.789	630.137	536.498	497.854	225.145	-	3.708.477	-	-	-	-	-	-	6.723.861
Obligaciones con el público no corrientes	50.381.465	43.182.654	47.552.419	65.876.198	57.318.680	57.392.840	66.857.925	45.066.105	14.358.478	56.434.546	56.800.212	42.901.900	61.804.050	25.387.625	27.871.140	719.186.237
Más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	14.358.478	-	-	21.450.950	-	6.501.662	-	42.311.090
Más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.179.239	-	-	10.725.475	-	3.250.831	-	21.155.545
Más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.179.239	-	-	10.725.475	-	3.250.831	-	21.155.545
Más de 3 años hasta 5 años	50.381.465	43.182.654	47.552.419	65.876.198	57.318.680	57.392.840	66.857.925	45.066.105	-	56.434.546	56.800.212	21.450.950	61.804.050	18.885.963	27.871.140	676.875.147
Más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.725.475	-	3.250.831	-	13.976.306
Más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.725.475	-	3.250.831	-	13.976.306
Más de 5 años	50.381.465	43.182.654	47.552.419	65.876.198	57.318.680	57.392.840	66.857.925	45.066.105	-	56.434.546	56.800.212	-	61.804.050	12.384.301	27.871.140	648.922.535
Total obligaciones con el público	50.916.404	43.602.676	47.723.208	66.506.335	57.855.178	57.890.694	67.083.070	45.597.943	21.775.432	57.231.723	57.249.864	43.066.620	62.380.064	28.769.808	28.037.376	735.686.395



Total, obligaciones con el público, ejercicio anterior

RUT entidad deudora	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	96.579.800-5	96.579.800-5
Nombre entidad deudora	Aguas Andinas S.A.	Essal S.A.	Essal S.A.													
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile													
Número de inscripción	630	655	655	713	713	778	778	806	777	806	887	886	887	887	284	870
Series	BAGUA-M	BAGUA-P	BAGUA-Q	BAGUA-S	BAGUA-U	BAGUA-V	BAGUA-W	BAGUA-X	BAGUA-Z	BAGUA-AA	BAGUA-AD	BAGUA-AC	BAGUA-AE	BAGUA-AE	Besal-B	Besal-C
Fecha vencimiento	01-04-2031	01-10-2033	01-06-2032	01-04-2035	01-04-2036	01-04-2037	01-06-2037	01-02-2038	15-01-2023	15-01-2040	15-03-2043	15-03-2025	15-03-2044	01-06-2028	01-12-2040	
Moneda o unidad de reajuste	UF	UF	UF													
Periodicidad de la amortización	Al vencimiento	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral								
Tasa efectiva	4,16%	3,83%	4,05%	3,92%	3,81%	3,50%	3,18%	3,15%	2,34%	3,33%	2,87%	1,97%	2,05%	6,63%	2,93%	
Tasa nominal	4,20%	3,86%	4,00%	3,90%	3,80%	3,50%	3,30%	3,00%	2,40%	3,20%	2,80%	1,80%	2,50%	6,00%	2,80%	
Montos nominales	M\$	M\$	M\$													
Hasta un año	514.845	405.901	154.179	628.762	532.878	491.149	177.606	562.009	7.348.491	824.299	463.565	224.064	414.218	3.415.277	163.997	16.321.240
Hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	-	562.009	3.809.748	824.299	463.565	224.064	414.218	-	163.997	6.461.900
Más de 90 días hasta un año	514.845	405.901	154.179	628.762	532.878	491.149	177.606	-	3.538.743	-	-	-	-	3.415.277	-	9.859.340
Más de 1 año hasta 3 años	-	14.154.970	-	-	15.924.342	-	6.495.446	-	36.574.758							
Más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.077.485	-	-	5.308.114	-	3.247.723	-	15.633.322
Más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.077.485	-	-	10.616.228	-	3.247.723	-	20.941.436
Más de 3 años	49.542.395	42.464.910	46.711.401	65.112.862	56.619.880	56.619.880	65.112.862	45.295.904	3.538.743	56.619.880	56.619.880	26.540.570	56.619.880	22.042.118	28.048.530	677.509.695
Más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	-	-	3.538.743	-	-	10.616.228	-	3.247.723	-	17.402.694
Más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.616.228	-	3.247.723	-	13.863.951
Más de 5 años	49.542.395	42.464.910	46.711.401	65.112.862	56.619.880	56.619.880	65.112.862	45.295.904	-	56.619.880	56.619.880	5.308.114	56.619.880	15.546.672	28.048.530	646.243.050
Total montos nominales	50.057.240	42.870.811	46.865.580	65.741.624	57.152.758	57.111.029	65.290.468	45.857.913	25.042.204	57.444.179	57.083.445	42.688.976	57.034.098	31.952.841	28.212.527	730.405.693
Valores contables	M\$	M\$	M\$													
Obligaciones con el público corrientes	527.872	414.438	168.619	621.600	529.251	491.149	222.549	524.372	7.358.696	786.205	443.450	157.987	570.241	3.340.132	163.997	16.320.558
Hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	-	524.372	3.819.953	786.205	443.450	157.987	570.241	3.340.132	163.997	9.806.337
Más de 90 días hasta un año	527.872	414.438	168.619	621.600	529.251	491.149	222.549	-	3.538.743	-	-	-	-	-	-	6.514.221
Obligaciones con el público no corrientes	49.711.499	42.607.147	46.921.832	64.983.746	56.543.915	56.619.880	65.991.224	44.429.043	17.706.018	55.642.582	56.017.217	42.295.104	61.111.397	26.811.234	27.638.931	715.030.769
Más de 1 año hasta 3 años	-	14.163.174	-	-	15.856.419	-	6.397.710	-	36.417.303							
Más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.081.587	-	-	5.274.153	-	3.198.855	-	15.554.595
Más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.081.587	-	-	10.582.266	-	3.198.855	-	20.862.708
Más de 3 años	49.711.499	42.607.147	46.921.832	64.983.746	56.543.915	56.619.880	65.991.224	44.429.043	3.542.844	55.642.582	56.017.217	26.438.685	61.111.397	20.413.524	27.638.931	678.613.466
Más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	-	-	3.542.844	-	-	10.582.266	-	3.198.855	-	17.323.965
Más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.582.266	-	3.198.855	-	13.781.121
Más de 5 años	49.711.499	42.607.147	46.921.832	64.983.746	56.543.915	56.619.880	65.991.224	44.429.043	-	55.642.582	56.017.217	5.274.153	61.111.397	14.015.814	27.638.931	647.508.380
Total obligaciones con el público	50.239.371	43.021.585	47.090.451	65.605.346	57.073.166	57.111.029	66.213.773	44.953.415	25.064.714	56.428.787	56.460.667	42.453.091	61.681.638	30.151.366	27.802.928	731.351.327



Conciliación de pasivos de financieros y pasivos por arrendamiento

A continuación, se presenta una conciliación entre los saldos iniciales y finales de los otros pasivos financieros al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Periodo actual

Otros pasivos financieros y pasivos por arriendos, corrientes	Saldo inicial 01-01-2020 M\$	Altas M\$	Bajas M\$	Traspasos M\$	Saldo final 30-06-2020 M\$
Préstamos bancarios	13.876.507	64.381.760	(93.593)	391.548	78.556.222
Bonos	16.320.558	-	(2.896.368)	3.075.968	16.500.158
Aportes financieros reembolsables	6.188.750	-	-	3.894.462	10.083.212
Total pasivos financieros	36.385.815	64.381.760	(2.989.961)	7.361.978	105.139.592
Pasivos por arrendamiento	1.496.533	129.284	(855.785)	669.249	1.439.281
Total pasivos por arrendamiento	1.496.533	129.284	(855.785)	669.249	1.439.281
Total pasivos financieros y pasivos por arriendos	37.882.348	64.511.044	(3.845.746)	8.031.227	106.578.873

Otros pasivos financieros y pasivos por arriendos, no corrientes	Saldo inicial 01-01-2020 M\$	Altas M\$	Bajas M\$	Traspasos M\$	Saldo final 30-06-2020 M\$
Préstamos bancarios	101.352.096	42.446.863	-	(4.554.554)	139.244.405
Bonos	715.030.769	-	(3.692.282)	7.847.750	719.186.237
Aportes financieros reembolsables	186.572.528	10.114.666	(6.715.120)	(1.465.646)	188.506.428
Total pasivos financieros	1.002.955.393	52.561.529	(10.407.402)	1.827.550	1.046.937.070
Pasivos por arrendamiento	1.942.083	174.992	-	(669.244)	1.447.831
Total pasivos por arrendamiento	1.942.083	174.992	-	(669.244)	1.447.831
Total otros pasivos financieros y pasivos por arriendos	1.004.897.476	52.736.521	(10.407.402)	1.158.306	1.048.384.901

Ejercicio anterior

Otros pasivos financieros y pasivos por arriendos, corrientes	Saldo inicial 01-01-2019 M\$	Altas M\$	Bajas M\$	Traspasos M\$	Saldo final 31-12-2019 M\$
Préstamos bancarios	3.503.647	134.183.291	(128.108.621)	4.298.190	13.876.507
Bonos	15.037.330	7.807	(6.886)	1.282.307	16.320.558
Aportes financieros reembolsables	15.422.339	27.233.301	(26.985.986)	(9.480.904)	6.188.750
Total pasivos financieros	33.963.316	161.424.399	(155.101.493)	(3.900.407)	36.385.815
Pasivos por arrendamiento	-	2.014.766	(1.308.049)	789.816	1.496.533
Total pasivos por arrendamiento	-	2.014.766	(1.308.049)	789.816	1.496.533
Total otros pasivos financieros y pasivos por arriendos	33.963.316	163.439.165	(156.409.542)	(3.110.591)	37.882.348



Otros pasivos financieros y pasivos por arrendos, no corrientes	Saldo inicial 01-01-2019 M\$	Altas M\$	Bajas M\$	Trasposos M\$	Saldo final 31-12-2019 M\$
Préstamos bancarios	92.519.209	22.257.778	-	(13.424.891)	101.352.096
Bonos	646.960.110	56.686.306	(9.799.598)	21.183.951	715.030.769
Aportes financieros reembolsables	173.033.860	-	-	13.538.668	186.572.528
Total pasivos financieros	912.513.179	78.944.084	(9.799.598)	21.297.728	1.002.955.393
Pasivos por arrendamiento	-	2.731.897	-	(789.814)	1.942.083
Total pasivos por arrendamiento	-	2.731.897	-	(789.814)	1.942.083
Total otros pasivos financieros y pasivos por arrendos	912.513.179	81.675.981	(9.799.598)	20.507.914	1.004.897.476

15.5 Valor justo de instrumentos financieros

Valor justo de instrumentos financieros contabilizados a costo amortizado.

A continuación, se resumen los valores justos de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el estado de situación financiera consolidado no se presentan a su valor razonable:

	30-06-2020	
	Costo Amortizado M\$	Valor Justo M\$
Equivalente al efectivo		
Depósitos a plazo fijo, nivel 1	68.000.097	68.000.097
Fondos Mutuos, nivel 1	66.500.000	66.500.000
Inversiones mantenidas al valor justo	134.500.097	134.500.097
Otros activos financieros, corrientes		
Forward, nivel 1	91.942	91.942
Instrumentos derivados mantenidos al valor justo	91.942	91.942
Otros Pasivos Financieros		
Deuda bancaria, nivel 2	217.800.626	225.242.137
Bonos, nivel 1	735.686.395	908.868.900
AFR, nivel 3	198.589.641	198.589.641
Pasivos Financieros mantenidos a costo amortizado	1.152.076.662	1.332.700.678

Metodología y supuestos utilizados en el cálculo del valor justo

El valor justo de los activos y pasivos financieros se determinaron mediante la siguiente metodología:

- El costo amortizado de los depósitos a plazo y fondos mutuos es una buena aproximación del valor justo, debido a que son operaciones de corto plazo.
- El valor de mercado de las operaciones de instrumentos derivados Forward en moneda extranjera, corresponde al valor resultante de aplicar cotizaciones vigentes a la fecha de valorización al vencimiento de la operación y aplicar una tasa.
- El costo amortizado de los pasivos AFR es una buena aproximación del valor justo, debido a que son operaciones de poca liquidez en el mercado, la tasa aplicada corresponde a la indicada en la norma que los regula (DFL N°70).
- El valor justo de los bonos se determinó en base a referencias de precios de mercado, ya que estos instrumentos son transados en el mercado bajo condiciones estándares y con un alto grado de liquidez.
- El valor justo de la deuda bancaria se determinó a través de la actualización de los flujos de caja de cada préstamo (desembolsos de capital e interés) a una tasa interpolada de curvas swap correspondiente al plazo remanente. Este plazo, corresponde al número de días contados entre la fecha de cierre del mes de los Estados Financieros, hasta la fecha correspondiente al desembolso de cada flujo.



Reconocimiento jerarquía de mediciones a valor justo en los Estados de Información Financiera consolidados

- Nivel 1 corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante cuotas de mercados (sin ajustes) en mercados activos y considerando los mismos activos y pasivos valorizados.
- Nivel 2 corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en Nivel 1, que sean observables para los activos y pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de los precios).
- Nivel 3 corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los activos y pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables.

Nota 16. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Moneda o unidad de reajuste	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Subcontratistas	CLP	24.687.465	34.881.915
Dividendos	CLP	130.788	22.294.725
Proveedores	CLP	28.039.727	40.958.556
Proveedores	USD	655.066	758.814
Proveedores	EUR	141.991	276.608
Productos y servicios devengados	CLP	23.997.525	25.230.374
Personal	CLP	3.275.354	3.863.611
Documentos por pagar	CLP	4.418.564	3.535.897
Otros	CLP	592.269	651.351
Total corriente		85.938.749	132.451.851
Documentos por pagar	CLP	898.305	904.203
Proveedores	CLP	167.631	184.719
Acreedores varios	CLP	70.395	70.395
Total no corriente		1.136.331	1.159.317
Totales		87.075.080	133.611.168



A continuación, se presenta información respecto a cuentas comerciales facturadas según plazo de vencimiento:

16.1 Cuentas comerciales

Ejercicio actual:

Cuentas comerciales al día según plazo	30-06-2020			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Hasta 30 días	8.335.206	13.129.428	96.146	21.560.780
Entre 31 y 60 días	228.302	1.707.862	32	1.936.196
Entre 61 y 90 días	39.282	-	-	39.282
Entre 91 y 120 días	-	-	-	-
Entre 121 y 365 días	-	20.888	-	20.888
Totales	8.602.790	14.858.178	96.178	23.557.146

Cuentas comerciales vencidas según plazo	30-06-2020			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Hasta 30 días	359	158.141	2.258	160.758
Entre 31 y 60 días	2.419.842	332.024	207	2.752.073
Entre 61 y 90 días	1.015.046	59.682	2.022	1.076.750
Entre 91 y 120 días	802.497	244.051	570	1.047.118
Entre 121 y 365 días	424	220.406	12.975	233.806
Más de 365 días	-	8.907	226	9.133
Totales	4.238.168	1.023.211	18.258	5.279.637

Ejercicio anterior:

Cuentas comerciales al día según plazo	31-12-2019			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Hasta 30 días	7.607.971	17.388.913	189.590	25.186.474
Entre 31 y 60 días	1.179.791	10.888.431	2.720	12.070.942
Entre 61 y 90 días	315.114	115.331	-	430.445
Entre 91 y 120 días	-	230.670	-	230.670
Totales	9.102.876	28.623.345	192.310	37.918.531

Cuentas comerciales vencidas según plazo	31-12-2019			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Hasta 30 días	(157.947)	681.169	9.194	532.416
Entre 31 y 60 días	974.082	176.438	58	1.150.578
Entre 61 y 90 días	361.633	673.907	11.008	1.046.548
Entre 91 y 120 días	194.029	82.634	3.752	280.415
Entre 121 y 365 días	48	1.049.148	8.219	1.057.415
Más de 365 días	-	7.906	169	8.075
Totales	1.371.845	2.671.202	32.400	4.075.447



Nota 17. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES

A. Otras Provisiones

El desglose de este rubro al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Otras provisiones	30-06-2020			
	Provisión por garantías M\$	Provisiones por procesos legales* M\$	Provisión por contratos onerosos M\$	Total, Otras Provisiones M\$
Otras provisiones al inicio del periodo	-	3.732.169	1.380.131	5.112.300
Cambios en otras provisiones				
Provisiones adicionales, otras provisiones				
Provisiones nuevas	-	754.107	-	754.107
Aumento de provisiones existentes	-	-	-	-
Total provisiones adicionales	-	754.107	-	754.107
(-) Provisiones utilizadas	-	(252.578)	-	(252.578)
(-) Provisiones revertidas no utilizadas	-	(1.017.741)	-	(1.017.741)
Incremento por ajustes que surgen por el paso del tiempo	-	-	20.204	20.204
Total Incremento (disminución)	-	(1.270.319)	20.204	(1.250.115)
Otras provisiones al final del periodo	-	3.215.957	1.400.335	4.616.292

* Conforme a la política establecida por la Sociedad, respecto del tratamiento de los documentos en garantía asociados a los proyectos adjudicados a las empresas del Grupo, se reconoció un cargo a resultado por aquellos casos en que se espera que la garantía sea ejecutada por los clientes de la Sociedad.

Otras provisiones	31-12-2019			
	Provisión por garantías M\$	Provisiones por procesos legales M\$	Provisión por contratos onerosos M\$	Total, Otras Provisiones M\$
Otras provisiones al inicio del periodo	2.130.122	862.123	1.341.233	4.333.478
Cambios en otras provisiones				
Provisiones adicionales, otras provisiones				
Provisiones nuevas	-	3.281.818	-	3.281.818
Aumento de provisiones existentes	-	1.012.448	-	1.012.448
Total provisiones adicionales	-	4.294.266	-	4.294.266
(-) Provisiones utilizadas	-	1.424.220	-	1.424.220
(-) Provisiones revertidas no utilizadas	2.130.122	-	-	2.130.122
Incremento por ajustes que surgen por el paso del tiempo	-	-	38.898	38.898
Total Incremento (disminución)	2.130.122	1.424.220	38.899	3.515.444
Otras provisiones al final del periodo	-	3.732.169	1.380.131	5.112.300



La descripción de las provisiones que componen este rubro son las siguientes:

1.- Reclamaciones legales

La Sociedad registra la provisión correspondiente a juicios derivados de sus operaciones, originados principalmente por procesos de sanción efectuados por entidades fiscalizadoras. Adicionalmente Aguas Andinas y Filiales son parte de juicios por acciones civiles y laborales cuyas resoluciones se encuentran pendientes en los tribunales correspondientes.

Las provisiones asociadas a los juicios vigentes de la Sociedad han sido reflejadas en el rubro "Provisiones", de acuerdo a lo establecido en NIC 37. En aquellos casos en que a la Administración considere que los asuntos tienen bajas probabilidades de prosperar y no representan probabilidad cierta de pérdida material, no se han provisionado.

A continuación, se detallan las reclamaciones legales, que pudiesen afectar a la Sociedad:

La Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), ha dictaminado multas de cargo de Aguas Andinas S.A. y Filiales debido principalmente al incumplimiento de instrucciones e infracción a la continuidad y calidad del servicio entregado por la Sociedad. El total de las demandas presentadas a junio de 2020 ascienden a UTA 4.188, las cuales fueron pagadas previo a iniciar los procesos de reclamación en cada uno de los casos, encontrándose pendientes de resolver las sentencias definitivas.

Adicionalmente Aguas Andinas S.A. fue notificada de inicios de procedimientos de sanción por parte de la Superintendencia de Servicios Sanitarios. Lo anterior corresponde a supuestas infracciones en la entrega del servicio. Actualmente caben recursos administrativos y reclamaciones judiciales pendientes de resolver, por lo que resulta prematuro estimar un resultado. La Sociedad considera que no incurrió en las infracciones cursadas, por lo tanto, se espera que los reclamos y recursos sean acogidos.

Secretaría Regional Ministerial de Salud RM, se encuentran pendientes procesos de sanción en contra de Aguas Andinas, iniciados mediante Resolución por supuestas infracciones en el servicio prestado. Actualmente se encuentran en proceso recursos administrativos y reclamaciones judiciales. Los rangos de multa varían entre 1 y 1000 UTM.

Juicios Laborales: Aguas Andinas fue demandada en forma directa o subsidiaria, en atención a demandas laborales cuya materia corresponde principalmente a despidos injustificados. El total de las demandas asciende a M\$ 344.581. Los procesos judiciales se encuentran pendientes en los respectivos tribunales o instancias administrativas correspondientes.

2.- Otras provisiones, no corrientes

Corresponde básicamente a la transacción de fecha 10 de julio de 2007, suscrita en la Notaría de doña María Gloria Acharan Toledo, entre Aguas Cordillera S.A. y urbanizadores, en la cual se asume que en la eventualidad que en el futuro Aguas Cordillera S.A. desafecte y venda los terrenos que le fueron transferidos, deberá pagar a lo menos U.F. 52.273,29. Dicho monto será imputado a la deuda por cobrar existente con los urbanizadores.

B.- Pasivos contingentes

1.- Aguas Andinas S.A. fue demandada en juicio ordinario de indemnización de perjuicios por los daños que supuestamente sufrió una Sociedad Minera, por la instalación de infraestructura de la empresa sobre terrenos en los cuales la demandante tendría pertenencias mineras, provocándole un supuesto daño al impedir con ello la extracción de minerales. El monto demandado asciende a M\$1.093.564. Se dictó sentencia en primera instancia la cual fue revocada por la corte de apelaciones, la cual le dio la razón a Aguas Andinas. Pendiente dictación del fallo por parte de la corte suprema.

2.- Con fecha 9 de junio de 2016 y producto de una rotura de Matriz de agua potable que afectó la comuna de Providencia, Aguas Andinas S.A. compensó los daños causados a terceros. En atención a la emergencia señalada, la Sociedad se encuentra en proceso de fiscalización siendo notificada del inicio de proceso sancionatorio por parte de la Superintendencia de Servicios Sanitarios. La Sociedad presentó sus descargos, se encuentra pendiente la resolución de la autoridad.



3.- Con fecha 30 de marzo del presente año, Aguas Andinas fue notificada de la sentencia dictada en primera instancia en el juicio colectivo interpuesto por el SERNAC en relación a un corte masivo de agua potable ocurrido en abril de 2016, causado por extremas turbiedades del Río Maipo. La sentencia condena a la empresa y ordena indemnizar a los usuarios supuestamente afectados por el referido corte, decisión que consideramos errónea y desproporcionada, pues se incluye en las indemnizaciones peticiones no solicitadas en juicio y, asimismo, se extiende el alcance del fallo a usuarios que no fueron realmente afectados por aquella interrupción. Por lo anterior, Aguas Andinas presentó recursos contra esta sentencia, solicitando a los Tribunales superiores de justicia que se enmienden los errores que contiene el fallo.

4.- Al 30 de junio de 2020, existen 2 procedimientos en materia administrativa iniciados por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS) en contra de ESSAL y que están relacionados con los hechos ocurridos en el mes de julio de 2019 en la planta de producción de agua potable de Caipulli, en la localidad de Osorno. Uno de los procedimientos trata sobre la caducidad de la concesión en Osorno; y el segundo imputa diversas situaciones infraccionales a ESSAL por supuestas deficiencias en la calidad del servicio, apuntando a establecer sanciones de multa. Ambos procedimientos se encuentran en etapa probatoria ante la SISS, sin resolución de multa ni resolución que ponga fin al procedimiento administrativo, encontrándose aún pendientes en tramitación.

La sociedad y sus Filiales son parte en otros juicios de menor cuantía. Se considera que ellos no tendrán un efecto material adverso en los estados financieros de las respectivas Sociedades.

Nota 18. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La Sociedad, a nivel consolidado, tiene una dotación de 2.189 trabajadores, de los cuales 84 corresponden a Gerentes y ejecutivos principales. Los trabajadores que forman parte de los convenios colectivos y contratos individuales de trabajo, con cláusulas especiales de indemnización, alcanzan a 1.865 y 18 respectivamente. En tanto que, 306 trabajadores se rigen por lo que indica el Código del Trabajo.

Durante el mes de enero de 2018, Aguas Andinas S.A. culminó la negociación colectiva anticipada con los Sindicatos de empleados, operarios y profesiones N° 1, 2 y 3. El convenio fue firmado con fecha 29 de enero de 2018, teniendo vigencia por tres años.

Los contratos colectivos vigentes para Aguas Cordillera S.A., y personal de Aguas Manquehue S.A., fueron firmados con fecha 01 de diciembre de 2018 y 01 de octubre de 2018 para los Sindicatos N° 1, 2, y Sindicato de Trabajadores y Supervisores respectivamente, todos tienen vigencia por tres años.

Los contratos colectivos vigentes para Análisis Ambientales S.A., Gestión y Servicios S.A. y EcoRiles S.A. fueron firmados en enero de 2019, noviembre de 2018 y mayo de 2020, respectivamente. La vigencia de estos contratos es de tres años, para Análisis Ambientales y Gestión y Servicios y de dos años para el caso de EcoRiles. Los trabajadores de estas Filiales se rigen por las normas establecidas en los artículos 159, 160 y 161 del Código del Trabajo, por lo que no se registra provisión de indemnización por años de servicio.

El contrato colectivo vigente con los Sindicatos de la filial ESSAL S.A., se firmó el 31 de diciembre de 2019 y su vencimiento es el 31 de diciembre de 2022.

Políticas sobre planes de beneficios definidos

Los trabajadores que no forman parte de los convenios colectivos de Aguas Andinas S.A. y sus Filiales se rigen por las normas establecidas en los artículos 159, 160 y 161 del Código del Trabajo, por lo que no se registra provisión de indemnización por años de servicio.

Para aquellos trabajadores que registraban indemnización a valor corriente hasta el año 2002 (incluye aquellas indemnizaciones a todo evento reconocidas a esa fecha), se aplica el cálculo actuarial, al igual que a los anticipos otorgados a cuenta de esta indemnización.



Para los trabajadores que forman parte o fueron asimilados a los convenios colectivos vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados, se aplica el cálculo de valor actuarial por indemnización por años de servicio.

Políticas contables sobre el reconocimiento de ganancias y pérdidas en planes de beneficios definidos

La obligación por la indemnización por años de servicio, que se estima devengarán los trabajadores que jubilen en Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A., Aguas Manquehue S.A., y ESSAL S.A., se registra a valor actuarial, determinado con el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales sobre las indemnizaciones derivadas por cambios en las estimaciones de las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo o tasa de descuento, se registran de acuerdo a lo establecido en NIC 19 revisada, en otros resultados integrales, afectando directamente a Patrimonio, lo que posteriormente es reclasificado a Resultados Acumulados. Este procedimiento comenzó su aplicación en el ejercicio 2013, debido a la entrada en vigencia de NIC 19 revisada. Hasta 2012, todas las variaciones en las estimaciones y parámetros utilizados determinaban un efecto directo a resultados del ejercicio.

Supuestos actuariales

Años de servicios: En Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A., Aguas Manquehue S.A. y ESSAL S.A., se adopta como supuesto el que los trabajadores permanecerán en dichas Sociedades hasta que cumplan la edad legal para jubilar, (mujeres hasta los 60 años de edad y hombres hasta los 65 años de edad). En la filial ESSAL S.A. existe un tope de 6 meses de indemnización y se paga a las personas que jubilen o que fallezcan.

Partícipes de cada plan: Los trabajadores que son parte de convenios sindicales o asimilados a sindicatos (indicados anteriormente) y trabajadores con contratos individuales con cláusula de indemnización a todo evento. Los trabajadores que forman parte del cálculo de indemnización actuarial son los siguientes: Aguas Andinas S.A.: 842; Aguas Cordillera S.A.: 109; Aguas Manquehue S.A.: 14; y ESSAL S.A.: 376.

Mortalidad: Se utiliza las tablas de mortalidad RV-2014 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Tasa de rotación de empleados e incapacidad y retiros prematuros: De acuerdo a la experiencia estadística del Grupo, la rotación utilizada en el período 2019, para los trabajadores objetivo son las siguientes: Aguas Andinas S.A.: 5,20%; Aguas Cordillera S.A.: 8,70%; Aguas Manquehue S.A.: 0,00% y ESSAL S.A.: 6,20%. No se ha considerado ni incapacidades ni retiros prematuros debido a lo poco frecuente de estos sucesos.

Tasa de descuento: Para el período 2019 se utilizó la tasa de 4,16% para Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A., y Aguas Manquehue S.A. Mientras que para ESSAL, la tasa utilizada fue de un 4,0%, las que corresponden a la tasa libre de riesgo, y la estimación de inflación esperada en el largo plazo.

Tasa de inflación: Para efectuar las estimaciones de largo plazo, en el período 2019 se utilizó la tasa de inflación estimada de largo plazo informada por el Banco Central de Chile, la que asciende a un 3,0%.

Tasa de incremento de remuneraciones: Las tasas utilizadas para el período 2019 son las siguientes: Aguas Andinas S.A.: 2,5%; Aguas Cordillera S.A.: 1,7%; Aguas Manquehue S.A.: 0,3% y ESSAL S.A.: 1,5%.

Descripción general de planes de beneficios definidos

Adicionalmente a los beneficios indicados en la nota 2.2 letra O, se indican los siguientes:

En caso de fallecimiento del trabajador, se pagará su indemnización a sus familiares directos de acuerdo a lo establecido en el artículo 60 del Código del Trabajo.

En caso de que el trabajador se retire de la Sociedad de acuerdo a los números 2, 4 ó 5 del artículo 159, número 1 letra a) o número 6 del artículo 160 del Código del Trabajo, se pagará como indemnización, el monto acumulado por este concepto hasta el 31 de julio de 2002 en Aguas Andinas S.A. y 31 de diciembre de 2002 en Aguas Cordillera S.A., reajustado en forma trimestral por la variación del Índice de Precios al Consumidor, siempre que esta variación sea positiva.



Para los trabajadores de Aguas Andinas S.A. y sus Filiales, que no formen parte de sus convenios colectivos, rige lo que indican sus contratos individuales de trabajo. En tanto para las filiales no sanitarias esto es, Gestión y Servicios S.A., EcoRiles S.A., Análisis Ambientales S.A. y Aguas del Maipo S.A. aplica lo que indica el Código del Trabajo, a excepción de que los contratos individuales indiquen algo distinto.

La provisión por indemnización se presenta deduciendo los anticipos otorgados a los trabajadores.

Los movimientos de las provisiones actuariales al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los cuales incluyen los movimientos de las provisiones, son los siguientes:

Provisiones por beneficios a los empleados	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Movimientos provisión actuarial		
Saldo inicial	21.011.200	18.133.926
Costo de los servicios	461.566	1.011.621
Costo por intereses	389.868	808.754
(Ganancia) o pérdidas actuariales	-	2.487.505
Beneficios pagados	(426.742)	(1.561.500)
Provisión beneficios por terminación	78.704	130.894
Sub-totales	21.514.596	21.011.200
Participación en utilidad y bonos	2.314.624	4.941.517
Totales	23.829.220	25.952.717

En el estado de situación financiera estos saldos se encuentran en los siguientes rubros:

Provisiones por beneficios a los empleados	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Provisiones por beneficios a los empleados, corriente	2.869.388	5.184.148
Provisiones por beneficios a los empleados, no corriente	20.959.832	20.768.569
Totales	23.829.220	25.952.717

Flujos esperados de pago

El Contrato colectivo de Aguas Andinas S.A. indica en su cláusula decimoséptima que los trabajadores que renuncien voluntariamente para acogerse a jubilación por vejez tendrán un plazo de 120 días, desde la fecha que cumplan la edad legal para jubilarse, para hacer efectiva su renuncia.

Los Contratos colectivos de Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A., indican que se les pagará una indemnización a los trabajadores que renuncien voluntariamente por haber cumplido la edad legal para pensionarse por vejez.

Durante el período 2019 la sociedad, en conjunto de los sindicatos de trabajadores de Aguas Andinas y con el ánimo de reconocer los aportes en la trayectoria laboral del personal con problemas graves de salud que tengan alguna enfermedad invalidante debidamente acreditada, que afecte a su rendimiento laboral o que no le permita retomar en condiciones normales a sus funciones o que se encuentren próximos a cumplir la edad legal de jubilación, entendiéndose para ello las trabajadoras mujeres, con contrato de trabajo a plazo indefinido vigente, que cumplan 57 años de edad y los trabajadores hombres, con contrato indefinido a plazo vigente, que cumplan 62 años de edad, la opción de acogerse a un Plan de Retiro Voluntario. Podrán también optar aquellos trabajadores que hayan cumplido la edad que exige el artículo 3° del Decreto ley N° 3.500 para obtener pensión de vejez, es decir más de 60 años para las mujeres y más de 65 años los hombres (edad cumplida).



De acuerdo a los planes de beneficio definidos señalados, los flujos para el presente ejercicio se indican a continuación:

Sociedad	Número de empleados	Flujo esperado de pago M\$	Año
Aguas Andinas S.A.	23	2.083.467	2020
Aguas Cordillera S.A.	3	206.149	2020
Aguas Manquehue S.A.	1	33.616	2020
ESSAL S.A.	1	3.352	2020
Totales	28	2.326.584	

Pasivos proyectados al 31 de diciembre de 2020

Para el cálculo de los pasivos proyectados de las indemnizaciones a valor actuarial, a diciembre de 2020, de acuerdo con lo indicado en la NIC 19, se han utilizado los supuestos actuariales vigentes al 31 de diciembre de 2019, ya informados en esta nota, sólo se ha incrementado el monto de la gratificación legal según aumento del sueldo mínimo establecido en enero del presente año.

El resumen por Sociedad es el siguiente:

Sociedad	Número de empleados	Costos por servicios M\$	Costos por intereses M\$
Aguas Andinas S.A.	884	830.192	702.809
Aguas Cordillera S.A.	104	130.179	57.248
Aguas Manquehue S.A.	14	2.364	17.713
ESSAL S.A.	362	46.858	28.869
Totales	1364	1.009.593	806.639

Sensibilidad de los supuestos

Sobre la base del cálculo actuarial al 30 de junio de 2020, se ha efectuado la sensibilización de los supuestos principales, determinando los impactos siguientes:

Tasa de descuento	Base	Más 0,5% M\$	Menos 0,5% M\$
Aguas Andinas S.A.	4,16%	(757.730)	825.350
Aguas Cordillera S.A.	4,16%	(36.303)	75.571
Aguas Manquehue S.A.	4,16%	(16.553)	20.100
ESSAL S.A.	4,00%	(83.968)	3.298
Totales		(894.554)	924.319

Tasa de rotación	Base	Más 0,5% M\$	Menos 0,5% M\$
Aguas Andinas S.A.	5,20%	(826.468)	896.997
Aguas Cordillera S.A.	8,70%	(43.323)	82.778
Aguas Manquehue S.A.	0,00%	(17.186)	1.220
ESSAL S.A.	6,20%	(83.968)	3.298
Totales		(970.945)	984.293



Tasa incremento de remuneración	Base	Más 0,5% M\$	Menos 0,5% M\$
Aguas Andinas S.A.	2,50%	834.990	(773.214)
Aguas Cordillera S.A.	1,70%	76.705	(37.848)
Aguas Manquehue S.A.	0,30%	20.750	(10.012)
ESSAL S.A.	1,50%	4.240	(85.143)
Totales		936.685	(906.217)

Información a revelar sobre beneficios por término de la relación contractual

La indemnización por término de relación laboral se rige por lo establecido en el Código del Trabajo, excepto en aquellas cláusulas especiales de los respectivos contratos colectivos o contratos individuales.

Participación en utilidades y bonos

Corresponde a la obligación que mantiene la Sociedad con sus trabajadores por concepto de bonos de participación a pagar en los meses de febrero y marzo del año siguiente. La participación devengada a pagar a los trabajadores, estipuladas en los contratos vigentes, se reliquida durante el mes de febrero sobre la base del estado de situación del ejercicio comercial inmediatamente anterior. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, los montos ascienden a M\$2.314.624 y M\$4.941.517, respectivamente. Adicionalmente, se efectúan anticipos de este bono en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año calendario.

Su monto anual dependerá de las utilidades que genere cada Sociedad del Grupo.

Gastos en personal

Los gastos en personal al 30 de junio de 2020 y 2019 son los siguientes:

Gastos en personal	30-06-2020	30-06-2019	01-04-2020 30-06-2020	01-04-2019 30-06-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	19.966.494	18.593.137	10.662.043	9.714.384
Beneficios definidos	9.009.001	8.508.975	4.596.622	4.493.415
Indemnización por término de relación	1.125.704	1.640.277	575.282	779.043
Otros gastos al personal	1.069.195	1.156.471	596.178	551.562
Totales	31.170.394	29.898.860	16.430.125	15.538.404



Nota 19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El desglose de este rubro corriente y no corriente al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Otros pasivos no financieros	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Impuesto al Valor Agregado	9.623.277	10.224.688
Pagos Provisionales Mensuales	3.754.652	4.805.725
Otros impuestos	332.084	367.582
Convenio por desarrollos inmobiliarios	2.394.550	2.508.098
Ingresos anticipados	7.590.000	-
Trabajos solicitados por terceros	2.112.414	2.076.573
Total corrientes	25.806.977	19.982.666
Asociación Sociedad de Canalistas del Maipo	7.355.177	7.294.709
Convenio por desarrollos inmobiliarios	2.792.994	2.737.146
Total no corrientes	10.148.171	10.031.855

Nota 20. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA

El capital de la Sociedad está dividido en 6.118.965.160 acciones nominativas y sin valor nominal, totalmente suscritas y pagadas al 30 de junio de 2020, correspondientes a un 94,97% a la serie A y un 5,03% a la serie B.

Las acciones de la serie B, cuentan con un veto o preferencia, contenida en el artículo 5° de los estatutos de la Sociedad, consistente en el quórum especial que requiere la Junta Extraordinaria de Accionistas para decidir acerca de actos y contratos que dicen relación con los derechos de aprovechamiento de aguas y concesiones sanitarias de Aguas Andinas.

La composición de cada serie es la siguiente:

Moneda	30-06-2020	31-12-2019
Acciones serie A	5.811.031.417	5.811.031.417
Acciones serie B	307.933.743	307.933.743

El capital al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 asciende a M\$155.567.354. No existen acciones propias en cartera, como tampoco acciones preferentes.

La Sociedad gestiona su capital con el objetivo de asegurar un acceso permanente y expedito a los mercados financieros, que le permita materializar sus objetivos de crecimiento, solvencia y rentabilidad.

No se han registrado cambios en los objetivos o políticas de gestión de capital en los ejercicios informados.

En el periodo del 2020 no se han acordado el reparto de dividendos por lo siguiente:

En la Junta Ordinaria de Accionistas del 27 de abril del año 2020, se aprobó el no distribuir utilidades por sobre el monto ya repartido en enero de 2020, el que es superior al mínimo legal según dispone la Ley sobre Sociedades Anónimas, atendidas las circunstancias excepcionales que vive el país y el mudo entero relacionadas con la Pandemia Coronavirus, lo que hace necesario priorizar las necesidades operativas y destinar todos los esfuerzos y recursos a estos fines, hasta que se aclaren los efectos de esta.

Sin perjuicio de lo anterior durante el transcurso del ejercicio 2020 se evaluará la distribución de un dividendo en caso de que las circunstancias imperantes lo permitan, lo que en todo caso será sometido a la aprobación de los organismos de gobierno corporativo respectivos.



En el período terminado al 31 de diciembre de 2019 se acordó y efectuó el siguiente pago de dividendos:

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 23 de abril de 2019, se acordó la distribución de M\$132.850.909. Teniendo en consideración el dividendo provisorio pagado en enero de 2019 que ascendió a M\$43.223.758, la utilidad distributable ascendió a M\$89.627.151 correspondiendo un dividendo de \$14,6474 por acción, exigible a contar del 23 de mayo de 2019.

En el Hecho Esencial del 19 de diciembre del 2019 el Directorio de la Sociedad acordó distribuir la suma de M\$44.433.477, a cuenta de las utilidades del año 2019, en calidad de dividendo provisorio. En razón de lo anterior, el dividendo número 69 provisorio de la Compañía ascenderá a \$7,2616 por acción y será exigible a partir del 20 de enero de 2020.

- **Provisión de dividendo mínimo**

De acuerdo con lo establecido en la política descrita en nota 2.2 letra J, la Sociedad al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no registró provisión de dividendo mínimo.

- **Ganancias acumuladas**

Los montos registrados por revalorización de terrenos e intangibles y otros ajustes de primera adopción de NIIF, se encuentran presentados en resultados acumulados, y tienen restricciones para su distribución, dado que primero deben reconocerse como realizados, a través del uso o venta, según lo dispuesto en NIIF 1, NIC 16 y Oficio Circular N° 456 de 20 de junio de 2008, de la Comisión para el Mercado Financiero. Se incluye también bajo este concepto el monto correspondiente a las ganancias y pérdidas actuariales determinadas desde el año 2009, producto de la variación de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019 se efectuaron modificaciones a los parámetros de cálculo en las ganancias y pérdidas actuariales sobre las indemnizaciones, lo cual generó un registro en los resultados acumulados por un monto de M\$1.844.103.

Los saldos totales de ganancia acumulada al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 ascienden a M\$393.116.036 y M\$330.787.493, respectivamente.

- **Primas de emisión.**

El monto registrado en primas de emisión corresponde al sobreprecio en venta de acciones producido en el año 1999 debido al aumento de capital. Los saldos al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre de 2019 ascienden a M\$164.064.038 en cada período.

- **Otras participaciones en patrimonio.**

El monto registrado en Otras participaciones corresponde a la corrección monetaria del capital pagado del año 2008, año de transición a NIIF, en virtud de lo establecido en el Oficio Circular N° 456 de la Comisión para el Mercado Financiero los efectos de combinaciones de negocios de sociedades bajo control común realizadas en los ejercicios 2007 y 2008. Los saldos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 ascienden a M\$-5.965.550.



Nota 21. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

El detalle por Sociedad de los efectos originados por la participación de terceros en el patrimonio y resultados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Sociedad	% Participación		Participaciones no controladoras					
	30-06-2020	31-12-2019	Patrimonio		Resultado			
	%	%	30-06-2020	31-12-2019	30-06-2020	30-06-2019	01-04-2020 30-06-2020	01-04-2019 30-06-2019
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Aguas Cordillera S.A.	0,00997%	0,00997%	20.049	20.467	1.074	1.175	296	360
ESSAL S.A. (1)	46,49350%	46,49350%	44.827.188	42.999.662	1.827.527	1.588.296	1.323.165	511.988
Totales			44.847.237	43.020.129	1.828.601	1.589.471	1.323.461	512.348

(1) Incluye las participaciones de terceros por la asignación a valor de mercado de los activos y pasivos originados en la compra de Inversiones Iberaguas Ltda. y ESSAL S.A., al momento de la combinación de negocios.

Los dividendos pagados a las participaciones no controladoras de la filial ESSAL S.A. 2019 ascienden a M\$5.048.004.

Nota 22. INGRESOS ORDINARIOS

El detalle de los ingresos ordinarios registrados por las empresas del Grupo es el siguiente:

Clase de ingresos ordinarios	30-06-2020	30-06-2019	01-04-2020 30-06-2020	01-04-2019 30-06-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos Ordinarios				
Agua Potable	113.356.638	116.365.219	44.562.002	47.811.713
Aguas Servidas	129.448.406	134.388.878	57.712.657	62.781.160
Otros Ingresos Regulados	7.813.055	7.817.668	3.748.038	3.730.961
Negocios No Regulados	25.947.495	26.328.183	13.443.638	13.712.805
Totales	276.565.594	284.899.948	119.466.335	128.036.639

La efectividad de la lectura de consumos de clientes ha disminuido debido a las cuarentenas decretadas en las comunas de la Región Metropolitana, llegando a un promedio del 65% entre abril y junio. Esto implica que cuando no es posible realizar la lectura del consumo del cliente, se aplica el mínimo entre el promedio de los últimos seis meses de consumos leídos de acuerdo a la normativa vigente de la Superintendencia de Servicios Sanitarios y el consumo del cliente en el mismo mes del año anterior. Adicionalmente, los clientes tienen la opción de informar directamente su consumo, lo que, en estos casos, reemplaza a las estimaciones anteriores.



Nota 23. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

A continuación, se presenta información referida a otros gastos, por naturaleza:

Otros gastos por naturaleza	30-06-2020	30-06-2019	01-04-2020 30-06-2020	01-04-2019 30-06-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Operación plantas de tratamiento	(13.671.580)	(14.043.088)	(6.915.122)	(7.021.161)
Servicios	(10.625.056)	(8.112.456)	(6.304.873)	(3.887.184)
Mantenciones y reparaciones de redes	(8.664.233)	(7.647.841)	(4.338.323)	(4.010.150)
Servicios comerciales	(5.943.894)	(6.786.690)	(2.556.613)	(3.539.135)
Costos por trabajos solicitados por terceros	(3.343.987)	(4.777.373)	(1.275.261)	(2.609.477)
Mantenciones de recintos y equipamientos	(4.902.224)	(4.706.424)	(2.404.884)	(2.718.812)
Arriendos operativos	(4.098.932)	(3.480.097)	(2.033.027)	(1.738.284)
Retiro de residuos y lodos	(3.516.410)	(3.074.559)	(1.737.073)	(1.628.568)
Contribuciones, patentes, seguros y derechos	(3.485.932)	(3.068.932)	(2.080.697)	(1.777.959)
Gastos generales	(3.883.458)	(3.116.668)	(1.974.933)	(1.652.415)
Otros	(6.524.847)	(3.689.011)	(3.891.991)	(1.115.004)
Totales	(68.660.553)	(62.503.139)	(35.512.797)	(31.698.149)

Nota 24. OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta información adicional a revelar según lo indicado en NIC 1, referida a otros ingresos y gastos distintos de la operación:

Ingresos y gastos distintos de la operación	30-06-2020	30-06-2019	01-04-2020 30-06-2020	01-04-2019 30-06-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) en venta de activos no corrientes, no mantenidos para la venta	603.161	98.523	603.161	104.700
Programa de reestructuración organizacional *	(2.024.868)	(1.650.194)	(1.470.754)	(1.456.759)
Proyectos desechados y boletas en garantía **	1.345.369	(19.098)	420.020	152.378
Otras ganancias (pérdidas)	(790.067)	321.630	(543.644)	28.600
Otras ganancias (pérdidas)	(866.405)	(1.249.139)	(991.217)	(1.171.081)
Préstamos bancarios	(2.488.946)	(2.050.085)	(1.718.023)	(991.048)
Gastos por intereses, AFR	(3.084.022)	(3.037.967)	(1.591.984)	(1.526.130)
Gastos por intereses, Bonos	(9.452.968)	(9.809.470)	(4.607.060)	(5.092.347)
Gastos por intereses, pasivo por arrendamientos	(63.488)	(26.768)	(30.048)	(13.357)
Gastos por intereses, otros	(475.149)	(411.427)	(276.774)	(289.375)
Amortización de costos complementarios relativos a contratos de préstamo	(59.767)	(25.846)	(29.726)	17.313
Costos financieros	(15.624.340)	(15.361.563)	(8.253.615)	(7.894.944)
Ingresos por intereses	2.032.176	2.136.858	965.376	1.143.168
Ganancia en el rescate y extinción de deuda	374.244	686.949	103.072	337.178
Ingresos por instrumentos derivados	-	-	-	-
Ingresos financieros	2.406.420	2.823.807	1.068.448	1.480.346

*Corresponde a las indemnizaciones pagadas como resultado del plan de reestructuración que ha realizado la Compañía, que consta de dos partes: el rediseño de la organización buscando una mayor eficiencia, lo que conlleva una reducción de ciertas posiciones y un plan de retiro voluntario.

** Corresponde principalmente a las ganancias (pérdidas) generadas producto de las garantías asociadas a los proyectos que aún no han sido aprobados y/o proyectos desechados.



Nota 25. EFECTO DE MONEDA EXTRANJERA

El detalle producido por las diferencias de cambio al 30 de junio de 2020 y 2019 es el siguiente:

Rubro	Moneda	30-06-2020	30-06-2019	01-04-2020	01-04-2019
		M\$	M\$	30-06-2020	30-06-2019
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	(7.126)	(37)	(5.268)	(37)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	267	60	-	(62)
Total variación por activos		(6.859)	23	(5.268)	(99)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	EUR	8.863	(4.046)	32.748	(5.970)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	USD	75.903	(63.411)	91.225	(48.236)
Total variación por pasivos		84.766	(67.457)	123.973	(54.206)
Utilidad (pérdida) por diferencia de cambio		77.907	(67.434)	118.705	(54.305)

Nota 26. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición de los resultados por unidades de reajustes correspondientes a los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019, es la siguiente:

Rubro	30-06-2020	30-06-2019	01-04-2020	01-04-2019
	M\$	M\$	30-06-2020	30-06-2019
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	73	53	(8)	55
Activos por impuestos corrientes	55.927	202.867	613.635	205.239
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	208.906	1.087.435	817.667	673.808
Total variación por activos	264.906	1.290.355	1.431.294	879.102
Otros pasivos financieros	(13.048.180)	(10.907.098)	(3.737.497)	(11.012.276)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	255.618	(926.188)	(987.710)	(438.627)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	213	-	154.258	-
Otros pasivos no financieros	11	-	(269)	-
Total variación por pasivos	(12.797.809)	(11.833.286)	(4.571.218)	(11.450.903)
Pérdida por unidad de reajuste	(12.527.431)	(10.542.931)	(3.139.924)	(10.571.801)

Nota 27. SEGMENTOS DE NEGOCIO

El Grupo revela información por segmentos de acuerdo con lo indicado en NIIF 8, "Segmentos de Operación" que establecen las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por la Administración para la toma de decisiones, como asignar recursos y para evaluar el desempeño.

El Grupo gestiona y mide el desempeño de sus operaciones por segmento de negocio. Los segmentos operativos informados internamente son los siguientes:

- Operaciones relacionadas con el giro de sanitarias (aguas).
- Operaciones no relacionadas con el giro de sanitarias (no aguas).



Descripción tipos de productos y servicios que proporcionan los ingresos ordinarios de cada segmento a informar

En el segmento Aguas sólo se involucran los servicios sanitarios que permiten la entrega de productos y servicios de producción, distribución de agua potable junto con la recolección y tratamiento de aguas servidas. En este segmento se encuentran clasificadas Aguas Andinas S.A. y sus filiales Aguas Cordillera S.A., Aguas Manquehue S.A. y ESSAL S.A. por intermedio de Iberaguas Ltda.

En el segmento No Aguas están involucrados los servicios relativos al análisis medioambiental, tratamiento de residuos industriales (Riles), servicios de ingeniería integral, como la venta de productos relativos a los servicios sanitarios y proyectos energéticos. Las filiales incluidas son EcoRiles S.A., Análisis Ambientales S.A., Gestión y Servicios S.A. y Aguas del Maipo S.A.

Información general sobre resultados, activos, pasivos, patrimonio y flujos de caja.

Información general sobre resultados	30-06-2020		30-06-2019	
	Agua M\$	No Agua M\$	Agua M\$	No Agua M\$
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	262.503.193	14.062.401	271.085.617	13.816.760
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	452.696	2.458.531	529.715	2.067.720
Subtotal ingresos de actividades ordinarias procedentes de clientes externos y transacciones con otros segmentos de operación de la misma entidad	262.955.889	16.520.932	271.615.332	15.884.480
Materias primas y consumibles utilizados	(20.585.035)	(5.468.047)	(15.595.308)	(6.066.097)
Gastos por beneficios a los empleados	(26.768.980)	(4.572.948)	(25.834.352)	(4.163.280)
Gastos de la operación	(67.772.305)	(3.528.947)	(61.122.118)	(3.664.633)
Depreciaciones y amortizaciones	(38.476.640)	(917.536)	(36.734.482)	(919.264)
Otras ganancias y gastos	(681.396)	(171.167)	(1.072.081)	(162.805)
Ingresos financieros	2.502.051	2.458	2.897.449	7.862
Costos financieros	(15.600.217)	(122.232)	(15.341.448)	(103.168)
Resultado por unidades de reajuste y diferencia de cambio	(12.461.899)	12.370	(10.557.729)	(52.641)
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	83.111.468	1.754.883	108.255.263	760.454
Gasto sobre impuesto a la renta	(20.239.311)	(469.896)	(26.619.377)	(196.672)
Ganancia del segmento	62.872.157	1.284.987	81.635.886	563.782
Ganancia del segmento atribuibles a los propietarios de la controladora	61.043.556	1.284.987	80.046.415	563.782
Ganancia (pérdida) del segmento atribuibles a participaciones no controladoras	1.828.601	-	1.589.471	-

Información general sobre activos, pasivos y patrimonio	30-06-2020		30-06-2019	
	Agua M\$	No Agua M\$	Agua M\$	No Agua M\$
Activos corrientes	283.794.813	18.806.620	189.359.896	17.693.519
Activos no corrientes	1.806.597.197	19.814.922	1.786.470.056	20.052.580
Total Activos	2.090.392.010	38.621.542	1.975.829.952	37.746.099
Pasivos corrientes	247.360.287	13.032.420	238.639.411	14.295.689
Pasivos no corrientes	1.115.381.980	1.609.751	1.071.480.597	1.686.891
Total Pasivos	1.362.742.267	14.642.171	1.310.120.008	15.982.580
Patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora	682.802.506	23.979.371	622.689.815	21.763.519
Participaciones no controladoras	44.847.237	-	43.020.129	-
Total de Patrimonio	727.649.743	23.979.371	665.709.944	21.763.519
Total de Patrimonio y Pasivos	2.090.392.010	38.621.542	1.975.829.952	37.746.099



Información general sobre Flujo Efectivo	30-06-2020		30-06-2019	
	Agua M\$	No Agua M\$	Agua M\$	No Agua M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	49.603.799	(72.729)	77.355.828	(117.088)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(37.223.899)	(26.566)	(65.981.611)	(312.690)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	45.553.680	240.000	(22.709.961)	566.000

Partidas significativas de ingresos y gastos por segmentos

Segmento Aguas y No Aguas

Las partidas significativas de los ingresos y gastos ordinarios son principalmente aquellas relacionadas con la actividad del segmento. Por otra parte, también existen sumas relevantes en relación con gastos de depreciación, personal, y otros gastos varios, dentro de los que son relevantes los servicios externalizados.

Ingresos

Los ingresos de la Sociedad provienen principalmente de los servicios regulados correspondientes a la: producción y distribución de agua potable, recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas y otros servicios regulados (los que incluyen ingresos relacionados con cargos de corte y reposición del suministro, monitoreo de descarga de residuos industriales líquidos y cargos fijos).

Detalle de partidas significativas de ingresos

Segmento agua

Las partidas significativas de los ingresos ordinarios son principalmente aquellos relacionados con la actividad del negocio de agua potable y de aguas servidas, es decir, ingresos por venta de agua, sobre consumo, cargo variable, cargo fijo, servicio de alcantarillado, uso de colector y tratamiento de aguas servidas.

Tarifas

El factor más importante que determina los resultados de las operaciones de la Sociedad y su situación financiera corresponde a las tarifas que se fijan para sus ventas y servicios regulados. Como empresas reguladas, Aguas Andinas y sus Filiales sanitarias son fiscalizadas por la SISS y sus tarifas son fijadas en conformidad con la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios D.F.L. N°70 de 1988.

Los niveles tarifarios se revisan cada cinco años y, durante dicho período, están sujetos a reajustes adicionales ligados a un polinomio de indexación, si la variación acumulada desde el ajuste anterior es del 3,0% o superior, según cálculos realizados en función de diversos índices de inflación.

Específicamente, los reajustes se aplican en función de una fórmula que incluye el Índice de Precios al Consumidor, el Índice de Precios Mayoristas de Bienes Industriales Importados y el Índice de Precios Mayoristas de Bienes Industriales Nacionales, todos ellos medidos por el Instituto Nacional de Estadísticas de Chile. Además, las tarifas están afectas a reajuste para reflejar servicios adicionales previamente autorizados por la SISS.



Las tarifas vigentes para el periodo 2015-2020 fueron aprobadas por Decreto N° 83 de fecha 05 de junio de 2015, para Aguas Andinas S.A., del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción y entraron en vigencia el 1° de marzo de 2015 (publicadas en Diario Oficial el 03 de septiembre de 2015). Las tarifas vigentes de Aguas Cordillera S.A. para el mismo quinquenio 2015-2020 fueron aprobadas por Decreto N° 152 de fecha 19 de octubre de 2015, y entraron en vigencia a partir del 30 de junio de 2015 (publicadas en Diario Oficial el 25 de noviembre de 2015) y las tarifas vigentes de Aguas Manquehue S.A. 2015-2020 fueron aprobadas por Decreto N° 139 de fecha 16 de septiembre de 2015, y entraron en vigencia a partir del 19 de mayo de 2015 (publicadas en Diario Oficial el 25 de noviembre de 2015).

Al 30 de junio de 2020, se encuentran en proceso de publicación los nuevos decretos tarifarios de Aguas Andinas, Aguas Cordillera y Aguas Manquehue, para el período 2020-2025, luego de los respectivos acuerdos con la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

En tanto para la filial ESSAL S.A., las tarifas vigentes para el período 2016-2021 fueron aprobadas por el Decreto N°143 de fecha 25 de agosto de 2016, publicado en el Diario Oficial el 21 de enero de 2017.

Segmento no agua

Las partidas significativas de los ingresos ordinarios son principalmente aquellos relacionados con la actividad del segmento y están íntimamente relacionadas con la actividad principal de cada subsidiaria, esto involucra venta de materiales a terceros, ingresos por operación de planta de tratamiento de residuos industriales líquidos, ingresos por servicios y análisis de agua potable y aguas servidas y venta de biogás.

Detalle de partidas significativas de gastos

Segmento agua

Las partidas significativas de gastos son principalmente aquellos relacionados con remuneraciones, energía eléctrica, Operación Planta de Tratamiento de Aguas Servidas, depreciaciones de bienes inmuebles y bienes muebles, gasto por intereses financieros, gasto por impuesto a las ganancias.

Segmento no agua

Las partidas significativas de gastos son principalmente aquellos relacionados con remuneraciones, costo de materiales para la venta y gasto por impuesto a las ganancias.

Detalle de explicación medición de resultados, activos, pasivos, patrimonio y flujos de efectivos de cada segmento

La medición aplicable a los segmentos corresponde a la agrupación de aquellas subsidiarias relacionadas directamente con el segmento.

El criterio contable corresponde al registro de aquellos hechos económicos en los cuales emanan derechos y obligaciones en el mismo sentido que surgen entre relaciones económicas con terceros. Lo particular, es que estos registros generarán saldos comprometidos en una cuenta de activo y pasivo de acuerdo al espíritu de la transacción en cada empresa relacionada según el segmento en que participa. Estas cuentas, llamadas cuentas por cobrar o pagar con empresas relacionadas, deben ser neteadas al momento de consolidar estados financieros de acuerdo a las reglas de consolidación explicadas en la NIC 27.



No existen diferencias en la naturaleza de la medición de resultados, dado que de acuerdo a la norma no existen políticas contables que así manifiesten diferentes criterios de asignación de costos o similar.

Conciliación de ingresos de las actividades ordinarias	30-06-2020	30-06-2019
	M\$	M\$
Ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos	279.476.821	287.499.812
Eliminación de las actividades ordinarias entre segmentos	(2.911.227)	(2.599.864)
Ingresos de actividades ordinarias	276.565.594	284.899.948

Conciliación de ganancia	30-06-2020	30-06-2019
	M\$	M\$
Consolidación ganancia (pérdida) totales de los segmentos	61.977.059	80.610.197
Consolidación de eliminación de ganancia (pérdida) entre segmentos	2.180.085	1.589.471
Consolidación de ganancia (pérdida)	64.157.144	82.199.668

No existen diferencias en la naturaleza de la medición de activos y pasivos dado que de acuerdo a la norma no existen políticas contables que así manifiesten diferentes criterios de asignación.

Conciliaciones de los activos, pasivos y patrimonio de los segmentos	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Conciliación de activos		
Consolidación activos totales de los segmentos	2.129.013.552	2.013.576.051
Eliminación de las cuentas entre segmentos	(11.847.714)	(12.131.749)
Total Activos	2.117.165.838	2.001.444.302
Conciliación de pasivos		
Consolidación pasivos totales de los segmentos	1.377.384.438	1.326.102.587
Eliminación de las cuentas entre segmentos	(11.847.715)	(12.131.749)
Total Pasivos	1.365.536.723	1.313.970.838
Conciliación de patrimonio		
Consolidación patrimonios totales de los segmentos	706.781.878	644.453.335
Eliminación de las cuentas entre segmentos	44.847.237	43.020.129
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	751.629.115	687.473.464

No existen diferencias en la naturaleza de la medición de los flujos efectivo dado que de acuerdo a la norma no existen políticas contables que así manifiesten diferentes criterios de asignación.

Conciliación de los flujos operacionales de los segmentos	30-06-2020	30-06-2019
	M\$	M\$
Consolidación de los flujos operacionales de los segmentos	48.200.339	77.238.739
Eliminación de las cuentas entre segmentos	83.318.113	70.892.691
Total flujos operacionales	131.518.452	148.131.430

Conciliación de los flujos de inversión de los segmentos	30-06-2020	30-06-2019
	M\$	M\$
Consolidación de los flujos de inversión de los segmentos	(43.250.465)	(66.294.301)
Eliminación de las cuentas entre segmentos	(45.447.149)	(38.329.712)
Total flujos de inversión	(88.697.614)	(104.624.013)



Conciliación de los flujos de financiación de los segmentos	30-06-2020	30-06-2019
	M\$	M\$
Consolidación de los flujos financieros de los segmentos	53.124.411	(22.143.960)
Eliminación de las cuentas entre segmentos	(450.891)	(43.004.907)
Total flujos de financiación	52.673.520	(65.148.867)

Información sobre los principales clientes

Principales clientes del segmento agua:

- | | |
|-----------------------------------|---|
| - I. Municipalidad de Puente Alto | - Administradora de Centros Comerciales CENCOSUD SpA. |
| - I. Municipalidad de Santiago | - Ministerio de Obras Públicas |
| - I. Municipalidad de La Florida | - Metro S.A. |
| - El Peñón SpA. | - I. Municipalidad de San Bernardo |
| - I. Municipalidad de Peñalolén | - Gobierno Regional Región Metropolitana |

Principales clientes del segmento no agua:

- | | |
|--|---|
| - Papeles Cordillera S.A. | - Soprole S.A. |
| - EME Servicios Generales Ltda. | - Echeverría Izquierdo Ingeniería y Construcción S.A. |
| - Inmobiliaria Constructora Nueva Pacifico | - Constructora Pérez y Gómez Ltda. |
| - Cartulinas CMPC S.A. | - Agroindustrial El Paico S.A. |
| - Watt's S.A. | - Cooperativa Agrícola y Lechera La Unión |

Tipos de productos segmento agua – No agua

Segmento agua

Los tipos de productos y servicios para el segmento agua son:

- Producción y distribución de agua potable.
- Recolección y tratamiento de aguas servidas.

Segmento conformado por Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A., Aguas Manquehue S.A., ESSAL S.A. e Iberaguas Ltda.

Segmento no agua

Los tipos de productos y servicios para el segmento no agua son:

- Servicio outsourcing en operaciones de plantas de tratamiento de residuos industriales y tratamiento de exceso de carga orgánica (filial EcoRiles S.A.).
- Análisis físico, químico y biológico sobre agua, aire y sólidos (filial Análisis Ambientales S.A.).
- Servicios de Ingeniería Integral y venta de productos como tuberías, válvulas, grifos, y otros relacionados (filial Gestión y Servicios S.A.).
- Proyectos energéticos (filial Aguas del Maipo S.A.).



Nota 28. GANANCIAS POR ACCIÓN

El beneficio básico por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el Patrimonio Neto de la Controladora y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período.

Ganancia por acción		30-06-2020	30-06-2019	01-04-2020 30-06-2020	01-04-2019 30-06-2019
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	M\$	62.328.543	80.610.197	16.188.957	26.040.935
Resultados disponibles para accionistas comunes, básicos	M\$	62.328.543	80.610.197	16.188.957	26.040.935
Promedio ponderado de número de acciones, básico		6.118.965.160	6.118.965.160	6.118.965.160	6.118.965.160
Ganancia por acción	\$	10,186	13,174	2,646	4,256

Información a revelar sobre ganancias (pérdidas) diluidas por acción

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

Nota 29. ESTADOS FINANCIEROS DE SOCIEDADES FILIALES

La información resumida del estado de situación financiera y del estado de resultado integral de cada una de las Filiales incluidas en los estados financieros consolidados es la siguiente:

Información financiera resumida de Filiales (Estado de Situación Financiera) al 30 de junio de 2020

30-06-2020	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Patrimonio M\$
Filiales					
Aguas Cordillera S.A.	14.358.190	275.595.750	42.467.102	46.392.927	201.093.911
Aguas Manquehue S.A.	5.396.640	92.855.129	17.661.453	27.031.920	53.558.396
Inversiones Iberaguas Ltda.	6.944	63.610.222	43.322	-	63.573.844
ESSAL S.A.	31.719.661	188.791.308	29.553.444	118.617.312	72.340.213
EcoRiles S.A.	6.398.384	821.802	1.846.679	55.121	5.318.386
Gestión y Servicios S.A.	5.944.622	869.614	3.463.933	32.245	3.318.058
Análisis Ambientales S.A.	4.610.165	5.551.601	1.447.355	1.516.958	7.197.453
Aguas del Maipo S.A.	1.847.479	12.571.906	6.268.483	5.428	8.145.474

Información financiera resumida de Filiales (Estado de resultado Integral) al 30 de junio de 2020

30-06-2020	Resultado del período M\$	Ingresos ordinarios M\$	Gastos operacionales M\$	(Otros gastos)/ Ingresos netos M\$
Filiales				
Aguas Cordillera S.A.	10.777.122	30.093.848	(18.566.589)	(750.137)
Aguas Manquehue S.A.	2.037.258	8.397.136	(5.162.230)	(1.197.648)
Inversiones Iberaguas Ltda.	2.600.852	-	(3.284)	2.604.136
Essal S.A.	5.107.098	32.884.568	(23.742.789)	(4.034.681)
EcoRiles S.A.	970.768	7.920.835	(6.605.051)	(345.016)
Gestión y Servicios S.A.	51.949	4.557.719	(4.435.677)	(70.093)
Análisis Ambientales S.A.	613.569	5.012.337	(4.070.298)	(328.470)
Aguas del Maipo S.A.	(351.299)	313.615	(660.027)	(4.887)



Información financiera resumida de Filiales (Estado de Situación Financiera) al 30 de junio de 2020

31-12-2019	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Patrimonio M\$
Filiales					
Aguas Cordillera S.A.	17.473.944	273.535.992	38.783.323	46.936.937	205.289.676
Aguas Manquehue S.A.	4.781.637	94.244.894	16.555.430	27.164.059	55.307.042
Inversiones Iberaguas Ltda.	4.726	61.005.602	37.336	-	60.972.992
Essal S.A.	20.984.804	180.028.688	29.613.229	104.167.148	67.233.115
EcoRiles S.A.	6.022.761	701.223	2.855.498	73.381	3.795.105
Gestión y Servicios S.A.	6.198.235	858.838	3.756.652	91.949	3.208.472
Análisis Ambientales S.A.	4.121.603	5.558.458	1.901.857	1.515.036	6.263.168
Aguas del Maipo S.A.	1.575.347	12.934.062	6.006.111	6.525	8.496.773

Información financiera resumida de Filiales (Estado de resultado Integral) al 31 de diciembre de 2019

30-06-2019	Resultado del periodo M\$	Ingresos ordinarios M\$	Gastos operacionales M\$	Otros ingresos (gastos) netos M\$
Filiales				
Aguas Cordillera S.A.	11.787.791	31.264.832	(18.360.735)	(1.116.306)
Aguas Manquehue S.A.	2.416.990	8.282.373	(4.454.220)	(1.411.163)
Inversiones Iberaguas Ltda.	2.707.106	-	(3.177)	2.710.283
Essal S.A.	5.339.012	30.249.956	(20.509.543)	(4.401.401)
EcoRiles S.A.	495.191	6.759.465	(6.099.194)	(165.080)
Gestión y Servicios S.A.	32.464	5.314.910	(5.111.137)	(171.309)
Análisis Ambientales S.A.	209.664	4.349.215	(3.954.286)	(185.265)
Aguas del Maipo S.A.	(173.537)	489.249	(677.018)	14.232

Detalle de Filiales significativas

La definición de Filiales significativas se basa en su participación porcentual sobre los resultados de explotación y su participación en activos fijos y resultados del periodo respecto a los estados financieros consolidados. Se considera filiales significativas a las siguientes empresas:

Nombre de filial significativa	Aguas Cordillera S.A.	Aguas Manquehue S.A.	ESSAL S.A.
País	Chile	Chile	Chile
Moneda funcional	Pesos chilenos	Pesos chilenos	Pesos chilenos
Porcentaje de participación en filial significativa	99,99003%	100,00000%	53,50650%
Porcentaje poder de voto en filial significativa	99,99003%	100,00000%	53,50650%
Porcentaje sobre valores consolidados al 30 de junio de 2020			
Margen de contribución	10,35%	2,90%	6,62%
Propiedades, planta y equipo	7,80%	4,50%	11,99%
Resultado del periodo	14,04%	3,32%	3,37%



Nota 30. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Informaciones a revelar sobre deterioro de valor de activos por unidad generadora de efectivo

Se define como Unidad Generadora de Efectivo (UGE) cada Sociedad como un todo, ya que cada una en forma individual es capaz de generar beneficios económicos futuros y representa el grupo más pequeño de activos que generan flujos de fondos independientes. De acuerdo con la norma, la Sociedad evaluará, en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la Sociedad estimará el importe recuperable del activo. A los activos con vida útil indefinida y a la plusvalía se les aplicará la prueba de deterioro al menos al cierre del ejercicio o cuando haya indicios.

Para los activos intangibles con vida útil indefinida, derechos de agua, se efectúa un estudio de valoración a precios de mercado, los que son comparados con los valores asignados como costo atribuido en la fecha de adopción de normas NIIF.

Para los menores valores, se efectúa el cálculo de su valor en uso, considerando a las distintas Sociedades como UGE, utilizando las estimaciones recientes de presupuestos a mediano plazo, determinando los distintos parámetros de acuerdo a modelos de amplia utilización en el mercado. Los parámetros son establecidos a través de la información vigente para tasas libre de riesgo y propias del mercado atingente, vida útil de activos propios de cada empresa y tasas de crecimiento de ingresos habituales para las Sociedades, considerando crecimientos de la población y variaciones del consumo a través de los años.

La Sociedad y Filiales efectúan anualmente pruebas de deterioro para sus activos intangibles de vida útil indefinida y menor valor de inversiones.

31 de diciembre de 2019 se realizaron las respectivas pruebas de deterioro, basadas en estimaciones y proyecciones que dispone el Grupo. Dichas estimaciones indicaron que los beneficios atribuibles a las participaciones con menores valores asociados superan individualmente el valor libro consolidado de los mismos en todos los casos, así también los activos intangibles con vida útil indefinida fueron evaluados resultando un mayor valor al registrado en libros.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no se ha registrado deterioro en los activos, y no existen indicios de deterioro.

COVID 19: la compañía no presenta indicios de deterioro, debido a que la sociedad provee servicios básicos bajo un régimen de concesiones, por lo cual el Grupo no ha tenido impactos significativos en sus estados financieros producto de la pandemia del COVID-19.

Nota 31. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES

a) Garantías directas

Se han otorgado pólizas y boletas de garantía a favor de diversas instituciones, entre las principales se tiene a la Superintendencia de Servicios Sanitarios para garantizar las condiciones de prestación de servicios y programas de desarrollo de las áreas de concesión de la empresa, SERVIU Metropolitano para garantizar reposición de pavimentos y a otras instituciones por la suma total de M\$48.566.534 y M\$51.663.831 al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente.



El detalle de las principales garantías superiores a M\$10.000 es el siguiente:

Acreedor de la Garantía	Nombre Deudor	Tipo de Garantía	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
ASOCIACION DE CANALISTAS DEL MAIPO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	8.192.221	8.059.241
CGE DISTRIBUCION	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	53.349
COMITE INNOVA CHILE	Aguas Andinas S.A.	Boleta	240.000	216.096
CONSTRUCTORA SAN FRANCISCO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	143.482	141.550
DGAC	Aguas Andinas S.A.	Boleta	11.479	11.324
DIRECCIÓN OBRAS HIDRÁULICAS	Aguas Andinas S.A.	Boleta	4.475.676	4.647.118
DIRECCION VIALIDAD	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	33.066
FERROCARRILES	Aguas Andinas S.A.	Boleta	86.089	84.930
GOB REG METROPOLITANO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	80.620	160.040
MUNICIPALIDAD DE PAINE	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	19.837
MUNICIPALIDAD DE PROVIDENCIA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	43.791	58.092
MUNICIPALIDAD DE LA REINA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	71.741	70.775
MUNICIPALIDAD DE SANTIAGO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	26.688	26.328
INMOB. MACUL S.A.	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	28.310
MUNICIPALIDAD LA FLORIDA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	501.277	494.526
MUNICIPALIDAD PEÑALOEN	Aguas Andinas S.A.	Boleta	46.598	45.971
SERVIU. METROPOLITANO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	12.435.373	12.890.555
S.I.S.S.	Aguas Andinas S.A.	Boleta	6.409.345	6.306.351
SOCIEDAD CONC. MELIPILLA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	33.972
TESORERÍA MUNICIPAL DE LA FLORIDA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	30.489	30.078
ASOCIACION DE CANALISTAS DEL MAIPO	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	990.874	977.529
DIRECCION OBRAS HIDRAULICAS	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	-	421.309
MUNICIPALIDAD DE LAS CONDES	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	171.000	171.000
MUNICIPALIDAD DE LO BARNECHEA	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	408.004	14.155
MUNICIPALIDAD DE VITACURA	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	57.393	56.620
SERVIU. METROPOLITANO	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	398.495	926.992
S.I.S.S.	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	1.292.544	1.263.812
ASOCIACION DE CANALISTAS DEL MAIPO	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	1.581.238	1.559.942
MUNICIPALIDAD DE VITACURA	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	11.479	11.324
S.I.S.S.	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	1.041.565	1.016.214
SERVIU. METROPOLITANO	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	112.046	110.537
DIRECCIÓN OBRAS HIDRÁULICAS	ESSAL S.A.	Boleta	1.413.796	1.922.988
SERVIU. METROPOLITANO	ESSAL S.A.	Boleta	120.594	140.202
SEGRETARIA REGIONAL	ESSAL S.A.	Boleta	18.947	-
GOBIERNO REGIONAL DE LA REGION DE LOS RIOS	ESSAL S.A.	Boleta	98.582	92.220
DIRECCION VIALIDAD	ESSAL S.A.	Boleta	43.102	60.951
S.I.S.S.	ESSAL S.A.	Póliza	4.177.347	4.105.007
EFE	ESSAL S.A.	Boleta	43.045	42.465
SECRETARIO MINISTERIAL	ESSAL S.A.	Boleta	18.947	18.692
FLESAN S.A.	Gestión y Servicios S.A.	Boleta	-	29.095
SERVIU. METROPOLITANO	Gestión y Servicios S.A.	Boleta	1.562.406	2.330.686
AGUAS ANTOFAGASTA	ANAM S.A.	Boleta	-	36.350
CMPC PULP SPA	ANAM S.A.	Boleta	-	16.533
CORP NACIONAL DEL COBRE	ANAM S.A.	Boleta	18.638	18.387
DIRECTEMAR	ANAM S.A.	Boleta	115.226	115.226
SUPERINTENDENCIA DEL MEDIO AMBIENTE	ANAM S.A.	Boleta	14.348	14.155
Totales			46.504.485	48.883.900



A continuación, se presentan las principales restricciones de bonos y préstamos observadas por la Compañía:

b) Restricciones por emisión de bonos

i) Aguas Andinas S.A.

La Sociedad mantiene restricciones y obligaciones producto de las emisiones de bonos efectuadas en el mercado nacional y son las siguientes:

1.- Enviar al representante de Tenedores de Bonos copia de los estados financieros consolidados, y de las Filiales Sociedades Anónimas inscritas en la Comisión para el Mercado Financiero, tanto los trimestrales como los anuales auditados, en el mismo plazo en que deban entregarse a la Comisión para el Mercado Financiero, y de toda información pública que proporcione a dicha Comisión.

2.- Registrar en sus libros de contabilidad las provisiones que surjan de contingencias adversas que, a juicio de la administración de la Sociedad, deban ser reflejadas en los Estados Financieros de ésta y/o en las de sus Filiales.

3.- Mantener seguros que protejan razonablemente sus activos operacionales, incluyendo sus oficinas centrales, edificios, plantas, muebles y equipos de oficina y vehículos, de acuerdo a las prácticas usuales para industrias de la naturaleza de la Sociedad.

4.- La Sociedad se obliga a velar porque las operaciones que realice con sus Filiales o con otras personas relacionadas, se efectúen en condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

5.1.- Bonos series M, P, Q, S, U, V, W, X, Z y AA:

Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros del Emisor, un Nivel de Endeudamiento no superior a 1,5 veces. Sin perjuicio de ello, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el Índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el Nivel de Endeudamiento y el índice de Precios al Consumidor de diciembre del año 2009. Con todo, el límite anterior se ajustará hasta un nivel máximo de 2 veces. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento se definirá como la razón entre el Pasivo Exigible y el Patrimonio Neto Total. El Pasivo Exigible del Emisor se definirá como la suma de las cuentas Total Pasivos Corrientes y Total Pasivos No Corrientes. Para los efectos de la determinación del índice antes señalado, se incluye dentro del Pasivo Exigible el monto de todos los avales, fianzas simples o solidarias, codeudas solidarias u otras garantías, personales o reales, que el Emisor o sus filiales hubieren otorgado para caucionar obligaciones de terceros, con excepción de: (i) las otorgadas por el Emisor o sus Filiales por obligaciones de otras Sociedades Filiales del Emisor, (ii) aquellas otorgadas por Sociedades Filiales del Emisor por obligaciones de éste, y (iii) aquellas otorgadas a instituciones públicas para garantizar el cumplimiento de la legislación sanitaria y la ejecución de obras en espacios públicos. Para los efectos anteriores, el Patrimonio Neto Total corresponderá al monto que resulte de la diferencia entre las cuentas Total de Activos y la suma de las cuentas Total Pasivos Corrientes y Total Pasivos No Corrientes de los Estados Financieros consolidados del Emisor.

Límite Nivel de Endeudamiento ajuste al 30 de junio de 2020: 2 veces, siendo la inflación acumulada un 37,9%.

Nivel de endeudamiento al 30 de junio de 2020: 1,82



5.2.- Bonos series AC, AD y AE:

Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros del Emisor, un Nivel de Endeudamiento no superior a 1,5 veces. Sin perjuicio de ello, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el Índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el Nivel de Endeudamiento y el índice de Precios al Consumidor de diciembre del año 2009. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento se definirá como la razón entre el Pasivo Exigible Neto y el Patrimonio Neto Total. El Pasivo Exigible Neto del Emisor se definirá como la suma de las cuentas Total Pasivos Corrientes y Total Pasivos No Corrientes menos la cuenta de "Efectivo y equivalentes al efectivo" de sus Estados Financieros. Para los efectos de la determinación del índice antes señalado, se incluye dentro del Pasivo Exigible Neto el monto de todos los avales, fianzas simples o solidarias, codeudas solidarias u otras garantías, personales o reales, que el Emisor o sus filiales hubieren otorgado para caucionar obligaciones de terceros, con excepción de: (i) las otorgadas por el Emisor o sus Filiales por obligaciones de otras Sociedades Filiales del Emisor, (ii) aquellas otorgadas por Sociedades Filiales del Emisor por obligaciones de éste, y (iii) aquellas otorgadas a instituciones públicas para garantizar el cumplimiento de la legislación sanitaria, la ejecución de obras en espacios públicos y la prestación de servicios de asesorías e inspección técnica para los proyectos de agua potable rural. Para los efectos anteriores, el Patrimonio Neto Total corresponderá al monto que resulte de la diferencia entre las cuentas Total de Activos y la suma de las cuentas Total Pasivos Corrientes y Total Pasivos No Corrientes de los Estados Financieros consolidados del Emisor.

Límite Nivel de Endeudamiento ajuste al 30 de junio de 2020: 2,07 veces, siendo la inflación acumulada un 37,9%.
Nivel de endeudamiento al 30 de junio de 2020: 1,59

Al 30 de junio de 2020, las tablas para la determinación de los Niveles de Endeudamientos son las siguientes:

Nivel de endeudamiento	30-06-2020	
	M\$	
	Bonos AA, Z, X, W, V, U, S, Q, P y M	Bonos AE, AC y AD
Pasivos corrientes totales	249.879.175	249.879.175
Pasivos no corrientes totales	1.115.657.548	1.115.657.548
Total pasivos NIIF	1.365.536.723	1.365.536.723
Efectivo y equivalente al efectivo	-	(167.557.116)
Garantías con terceros (*)	539.954	539.954
Total pasivo exigible	1.366.076.677	1.198.519.561
Total activos	2.117.165.838	2.117.165.838
Total pasivos corrientes	(249.879.175)	(249.879.175)
Total pasivos no corrientes	(1.115.657.548)	(1.115.657.548)
Patrimonio neto total	751.629.115	751.629.115
Nivel de endeudamiento	1,82	1,59

6.- No vender, ceder o transferir activos esenciales (concesión de servicios públicos otorgados por la S.I.S.S. para el Gran Santiago), salvo que se tratare de aportes o transferencias de activos esenciales a Sociedades Filiales.

La Sociedad cumple con todas las exigencias establecidas en los contratos de bonos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.



ii) Empresa de Servicios Sanitarios de los Lagos S.A. (ESSAL S.A.)

1) Restricciones relativas a Bonos Series B y C:

Con fecha 4 de diciembre de 2019 se celebraron Juntas de tenedores de Bonos de la Serie B y Serie C, donde se aprobaron los siguientes cambios a las restricciones y obligaciones de la Compañía:

A.- Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros del Emisor, un Nivel de Endeudamiento, definido como la relación entre Deuda Financiera Neta y EBITDA, menor o igual a 5,0 veces.

Se deja constancia de que el Emisor no se verá obligado a mantener en sus Estados Financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2019 y hasta el 31 de diciembre de 2020, ambas fechas inclusive, un Nivel de Endeudamiento no superior a 5,0 veces, sujeto en todo caso, a la condición de que el Emisor, durante dicho período, no podrá (i) proponer distribuciones de dividendos definitivas o provisorias por sobre el mínimo legal y/o disminuciones de capital y/o (ii) efectuar préstamos a sus accionistas.

Para estos efectos se entenderá por Deuda Financiera Neta la suma de las partidas de los estados financieros del Emisor: Otros Pasivos Financieros Corrientes y Otros Pasivos Financieros no Corrientes menos la suma de las siguientes partidas: Efectivo y equivalentes al efectivo, Otros activos financieros corrientes y Otros activos financieros no corrientes de los Estados Financieros del Emisor. Así mismo; EBITDA se define como el resultado de las siguientes partidas medidas sobre los doce meses anteriores a la entrega de los Estados Financieros trimestrales: Ingresos de actividades ordinarias más Otros ingresos por naturaleza menos la suma de las siguientes partidas: Materias Primas y consumibles utilizados, Gasto por beneficios a los empleados, y Otros gastos, por naturaleza. El resultado de las partidas anteriores será multiplicado por la suma de uno más el cincuenta por ciento de la variación del Índice de Precios al Consumidor durante el periodo de doce meses que concluya el mes inmediatamente anterior a la entrega de los Estados Financieros trimestrales.

B.- Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros del Emisor, un "Patrimonio Mínimo" de sesenta mil millones de pesos. Para estos efectos, el Patrimonio corresponde a la sumatoria de todas las cuentas de patrimonio de los Estados Financieros del Emisor.

El Emisor deberá enviar al Representante de los Tenedores de Bonos, junto con sus Estados Financieros trimestrales, los antecedentes que permitan verificar este indicador e incluir en una Nota de los Estados Financieros, el valor en que se encuentra el índice descrito en esta letra señalando si cumple el límite establecido e indicando el detalle y monto de cada una de las cuentas que lo componen. Al 30 de junio del año 2020, el patrimonio de la Compañía es M\$72.340.214.

C.- "Mantención de Activos Esenciales": Se entenderá por activo esencial del Emisor las concesiones de servicios públicos de producción y distribución de agua potable y recolección y disposición de aguas servidas que representen al menos 75% de los ingresos regulados del Emisor a esta fecha". A la fecha de cierre de estos estados financieros, no ha habido una reducción de las concesiones de la Compañía.

Se mantienen las siguientes restricciones y obligaciones para ambas series:

1.- Enviar al representante de Tenedores de Bonos copia de los estados financieros, tanto los trimestrales como los anuales auditados, en el mismo plazo en que deban entregarse a la Comisión para el Mercado Financiero, y de toda información pública que proporcione a dicha Comisión.

2.- Registrar en sus libros de contabilidad las provisiones que surjan de contingencias adversas que, a juicio de la administración de la Sociedad, deban ser reflejadas en los Estados Financieros de ésta.

3.- Mantener seguros que protejan razonablemente sus activos, de acuerdo a las prácticas usuales para industrias de la naturaleza de la Sociedad.

4.- La Sociedad se obliga a velar porque las operaciones que realice con personas relacionadas, se efectúen en condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.



5.- No vender, ceder o transferir activos esenciales.

La Sociedad cumple con todas las disposiciones establecidas por el DFL N° 382 de la Ley General de Servicios Sanitarios, del año 1988, así como su reglamento (D.S. MOP N° 1199/2004, publicado en noviembre 2005).

2) Restricciones relativas a Bono serie B.

Adicionalmente a lo indicado en la sección 1), la Sociedad debe cumplir la siguiente restricción u obligación en lo que respecta a los tenedores de bonos de la serie B:

Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros del Emisor, un nivel de cobertura de gastos financieros no inferior a 3,5 veces, medido sobre cifras de sus Estados Financieros. Para estos efectos, el nivel de cobertura de gastos financieros estará definido como el cociente entre EBITDA y Costos Financieros. Para estos efectos EBITDA se define como el resultado de las siguientes partidas medidas sobre los 12 meses anteriores a la entrega de los Estados Financieros trimestrales: Ingresos de actividades ordinarias más Otros ingresos por naturaleza menos la suma de las siguientes partidas: Materias Primas y consumibles utilizados, Gasto por beneficios a los empleados, y Otros gastos, por naturaleza. El resultado de las partidas anteriores será multiplicado por la suma de uno más el 50% de la variación del Índice de Precios al Consumidor durante el periodo de 12 meses que concluya el mes inmediatamente anterior a la entrega de los Estados Financieros trimestrales. Al 30 de junio de 2020 ESSAL tiene un indicador EBITDA sobre Gastos Financieros de 3,79 veces, cumpliéndose a esa fecha la referida restricción u obligación.

c) Restricciones por préstamos bancarios

i) Aguas Andinas S.A.

La Sociedad mantiene obligaciones y restricciones por la obtención de préstamos contraídos con varios bancos nacionales, las cuales se detallan a continuación:

Un nivel de endeudamiento no superior a uno coma cinco veces, medido sobre las cifras de sus balances consolidados. Sin perjuicio de lo anterior, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el nivel de endeudamiento y el índice de precios al consumidor de diciembre del año 2009. Con todo el límite anterior se ajustará hasta un nivel máximo de dos veces, para el período terminado al 30 de junio de 2020, la variación del límite del nivel de endeudamiento asciende a 2,0 veces, siendo la inflación acumulada un 37,9%. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento estará definido como la razón entre pasivo exigible y patrimonio neto total. Definiendo el pasivo exigible como la suma de las cuentas Pasivos Corrientes Totales y Total Pasivos No Corrientes, menos la cuenta de Efectivo y Equivalente al Efectivo de sus estados financieros consolidados para los préstamos bancarios del Banco de Chile, mientras que para el Banco BCI el pasivo exigible se define como la suma de las cuentas Pasivos Corrientes Totales y Total Pasivos No Corrientes de sus estados financieros consolidados. Finalmente, al 30 de junio de 2020, el nivel de endeudamiento asciende a 1,59 y 1,82 veces respectivamente.

1.- Prohibición de enajenar o perder la titularidad de activos esenciales, salvo que se tratare de aportes o transferencias de activos esenciales a Sociedades Filiales.

2.- Enviar a los distintos bancos con los cuales la Sociedad mantiene préstamos, copia de los estados financieros individuales y consolidados, tanto trimestrales como los anuales auditados, en un plazo no superior a cinco días de entregados en la Comisión para el Mercado Financiero.

3.- Registrar en sus libros de contabilidad las provisiones que surjan de contingencias adversas que, a juicio de la administración de la Sociedad, deban ser reflejadas en los estados financieros de ésta.

4.- Mantener seguros que protejan razonablemente sus activos, incluyendo sus oficinas centrales, edificios, plantas, existencias, muebles y equipos de oficina y vehículos, de acuerdo a las prácticas usuales para industrias de la naturaleza de la Sociedad.

5.- Enviar un certificado emitido por el Gerente General de la Sociedad, declarando el cumplimiento de las obligaciones del contrato de préstamo.



6.- Prohibición de distribuir dividendos, salvo el mínimo obligatorio si hay situación de mora o retardo en el pago de alguna cuota del préstamo.

7.- Mantener una razón de cobertura de gastos financieros igual o mayor a 3 veces, medido como EBITDA sobre Gastos Financieros, de forma consolidada. Por su parte, se entenderá como EBITDA el resultado de la suma de las partidas de Ingresos de Actividades Ordinarias, Otros Ingresos por Naturaleza, Materias Primas y Consumibles Utilizados, Gasto por Beneficio a los Empleados y Otros Gastos por Naturaleza. Al 30 de junio de 2020, la cobertura de gastos financieros asciende a 9,65 veces.

8.- Prohibición de liquidar o disolver la Sociedad, liquidar sus operaciones o negocios que constituyen su giro; o bien, celebrar cualquier acto o contrato tendiente a la fusión o consolidación, salvo que se trate de fusión con sus actuales Filiales.

9.- Se obliga a velar para que las operaciones que realice con sus Filiales o con otras personas relacionadas, se efectúen en condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

ii) Aguas Cordillera S.A.

La Sociedad mantiene obligaciones y restricciones por la obtención de un préstamo contraído con un banco nacional, las cuales se detallan a continuación:

1.- Un nivel de endeudamiento no superior a uno coma cinco veces, medido sobre las cifras de sus balances consolidados. Sin perjuicio de lo anterior, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el nivel de endeudamiento y el índice de precios al consumidor de diciembre del año 2009. Con todo el límite anterior se ajustará hasta un nivel máximo de dos veces. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento estará definido como la razón entre pasivo exigible y patrimonio neto total. Al 30 de junio de 2020, el nivel de endeudamiento asciende a 0,66 veces.

2.- Mantener una razón de cobertura de gastos financieros igual o mayor a 3 veces, medido sobre las cifras de su balance consolidado anual, definidos como la razón entre resultado de explotación más la depreciación del ejercicio y amortización de intangibles dividido por gastos financieros.

3.- Enviar al banco, copia de los estados financieros consolidados anuales del deudor, en un plazo no superior a treinta días de entregados en la Comisión para el Mercado Financiero.

4.- Enviar un certificado emitido por el Gerente General de la Sociedad, declarando el cumplimiento de las obligaciones del contrato de préstamo.

5.- Mantener todos sus derechos, licencias, permisos, marcas, franquicias concesiones o partes relevantes en plena vigencia.

6.- Mantener seguros que protejan razonablemente sus activos, incluyendo sus oficinas centrales, edificios, plantas, existencias, muebles y equipos de oficina y vehiculos, de acuerdo a las prácticas usuales para industrias de la naturaleza de la Sociedad.

7.- Se obliga a velar para que las operaciones que realice con su Filial o con otras personas relacionadas, se efectúen en condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.



iii) ESSAL S.A.

a) Restricciones crédito Scotiabank

Con fecha 18 de noviembre de 2019, ESSAL y Scotiabank Chile, celebraron un contrato de Apertura de Crédito, por un monto máximo, por concepto de capital, de \$14.300.000.000, el cual tiene las siguientes restricciones:

1.- Mantener durante toda la vigencia de los Préstamos los siguientes índices financieros, los que serán medidos trimestralmente a marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año, sobre la base de los estados financieros no consolidados proporcionados por el Deudor: i) Una razón Deuda Financiera Neta sobre EBITDA igual o inferior a 8,5 veces hasta el treinta y uno de marzo de dos mil veintiuno inclusive, y de cinco coma cinco veces hasta la fecha de vencimiento del crédito. Para estos efectos se entenderá por Deuda Financiera Neta la suma de las partidas Otros Pasivos Financieros Corrientes y Otros Pasivos Financieros no Corrientes menos la suma de las siguientes partidas:

Obligaciones por AFR de otros pasivos financieros corrientes, Obligaciones por AFR de otros pasivos financieros no corrientes, Efectivo y equivalentes al efectivo, Otros activos financieros corrientes y Otros activos financieros no corrientes de los Estados Financieros del Deudor. Así mismo; EBITDA se define como el resultado de las siguientes partidas medidas sobre los doce meses anteriores a la entrega de los Estados Financieros trimestrales: Ingresos de actividades ordinarias más Otros ingresos por naturaleza menos la suma de las siguientes partidas: Materias Primas y consumibles utilizados, Gasto por beneficios a los empleados, y Otros gastos, por naturaleza. El resultado de las partidas anteriores será multiplicado por la suma de uno más el cincuenta por ciento de la variación del Índice de Precios al Consumidor durante el periodo de doce meses que concluya el mes inmediatamente anterior a la entrega de los Estados Financieros trimestrales. Al 30 de junio de 2020 ESSAL tiene un indicador de deuda financiera neta / EBITDA de 6,50 veces, cumpliéndose a esa fecha la referida restricción u obligación.

2.- Una razón EBITDA sobre Gastos Financieros Netos igual o superior a 3,5 veces. Para estos efectos se entenderá por Gastos Financieros a la diferencia en valor absoluto entre (i) la cuenta Costos Financieros y (ii) la cuenta Ingresos Financieros, ambos de los Estados Financieros del Deudor. Al 30 de junio de 2020 ESSAL tiene un indicador EBITDA sobre Gastos Financieros Netos de 4,25 veces, cumpliéndose a esa fecha la referida restricción u obligación.

3.- No vender, ceder o transferir a cualquier título sus Activos Esenciales. Par estos efectos, se entiende por Activos Esenciales las concesiones de servicios públicos de producción y distribución de agua potable y recolección y disposición de aguas servidas que representen al menos setenta y cinco por ciento de los ingresos regulados del emisor. A la fecha de cierre de estos estados financieros, no ha habido una reducción de las concesiones de la Compañía.

b) Restricciones créditos Banco de Crédito e Inversiones (BCI)

La sociedad mantiene dos créditos con vigentes por MM\$ 9.000 y 380.000 UF, los cuales mantienen la siguiente restricción:

Exigibilidad Anticipada. Se incorpora a las disposiciones sobre Exigibilidad Anticipada contenidas en el Pagaré, lo siguiente:

1. Adicionalmente, el Banco podrá hacer exigible de inmediato el monto total adeudado, expirando todos los plazos pendientes por el sólo hecho de que ocurra un "Cambio de Control del Deudor". Para estos efectos, se entenderá que ha ocurrido un "Cambio de Control de Deudor" si, en cualquier tiempo, si Aguas Andina S.A. fuere propietaria de un porcentaje inferior al 50,1% del capital accionario con derecho a voto del Deudor o, si una persona o grupo de personas con acuerdo de actuación conjunta, distinto de la sociedad antes mencionadas, pasare a tener el Control de Deudor. Se entenderá por "Control", la capacidad para realizar una cualquiera de las actuaciones descritas en las letras a) y b) del artículo 97 de la ley 18.045 sobre Mercado de Valores.



3) Cauciones obtenidas de terceros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha recibido documentos en garantía por M\$74.025.699 y M\$45.012.353 respectivamente, que se originan principalmente por contratos de obras con empresas constructoras para garantizar el fiel cumplimiento del contrato. Además, existen otras garantías por contratos de servicios y adquisición de materiales que garantizan la entrega oportuna de estos.

Un detalle de las garantías bancarias recibidas, más importantes al 30 de junio de 2020, se resumen a continuación:

Contratista o Proveedor	Sociedad	30-06-2020 M\$	Fecha vencimiento
EMPRESA CONST. COTA MIL LTDA.	Aguas Andinas S.A.	114.786	01-07-2020
EMP.DEPURADORA DE A.S. MAPOCHO EL T	Aguas Andinas S.A.	14.888.967	31-07-2020
INGENIERIA Y CONSTRUCCION MST LTDA.	Aguas Andinas S.A.	351.445	06-08-2020
CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	135.357	07-08-2020
DALCO INGENIERIA LTDA.	Aguas Andinas S.A.	384.618	10-08-2020
SUEZ MEDIOAMBIENTE CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	195.040	12-08-2020
CONSTRUCTORA VALKO S A	Aguas Andinas S.A.	2.555.531	17-08-2020
BROTEC CONSTRUCCIÓN LTDA.	Aguas Andinas S.A.	2.555.531	17-08-2020
TRANSPORTES RIO NEGRO LTDA.	Aguas Andinas S.A.	100.151	27-08-2020
CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	107.210	31-08-2020
DALCO INGENIERIA LTDA.	Aguas Andinas S.A.	279.388	04-09-2020
CRILLON S.A.	Aguas Andinas S.A.	211.722	15-09-2020
TERRA AUSTRALIS INVERSIONES INMOBIL	Aguas Andinas S.A.	139.465	10-10-2020
INMOBILIARIA Y CONST. NVA. PACIFI. SUR LTDA.	Aguas Andinas S.A.	419.826	18-10-2020
INMOBILIARIA Y COMERCIAL QUILICURA LTDA.	Aguas Andinas S.A.	401.750	28-10-2020
INMOBILIARIA BBI S.A.	Aguas Andinas S.A.	365.564	29-10-2020
IDOM CONSULTING, ENGINEERING	Aguas Andinas S.A.	131.057	31-10-2020
ECHEVERRIA IZQUIERDO ING. Y CONSTRU	Aguas Andinas S.A.	682.554	17-11-2020
INMOBILIARIA MONTE ACONCAGUA S.A.	Aguas Andinas S.A.	229.571	27-11-2020
EMPRESAS JORDAN S.A.	Aguas Andinas S.A.	157.730	06-12-2020
SOC. DE TERCERIZACION DE SERV. PROV	Aguas Andinas S.A.	103.761	18-12-2020
INMOBILIARIA Y CONST NVA. PACIFI. SUR LTDA.	Aguas Andinas S.A.	112.758	20-12-2020
SUEZ MEDIOAMBIENTE CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	104.134	28-12-2020
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA ENEX S.	Aguas Andinas S.A.	722.800	29-12-2020
EULEN CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	229.571	31-12-2020
BAPA S.A.	Aguas Andinas S.A.	271.975	31-12-2020
INMOBILIARIA VIVIENDAS 2000 SPA	Aguas Andinas S.A.	114.786	04-01-2021
EMPRESA CONSTRUCTORA RICARDO	Aguas Andinas S.A.	309.138	15-01-2021
EMP.CONST.MOLLER Y PEREZ-COTAPOS SA	Aguas Andinas S.A.	131.573	09-02-2021
C. DE PETROLEOS DE CHILE COPEC S.A.	Aguas Andinas S.A.	482.525	06-03-2021
CONSTRUCTORA CONCRETA S.A.	Aguas Andinas S.A.	108.559	30-03-2021
SUEZ ADVANCED SOLUTIONS CHILE LTDA.	Aguas Andinas S.A.	778.936	30-03-2021
BRENNTAG CHILE LTDA.	Aguas Andinas S.A.	131.380	05-04-2021
ENEL DISTRIBUCION CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	286.964	10-05-2021
CONSTRUCTORA OLBERTZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	117.771	28-05-2021



Contratista o Proveedor	Sociedad	30-06-2020 M\$	Fecha vencimiento
I C M S.A.	Aguas Andinas S.A.	234.593	24-08-2021
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	151.306	31-08-2021
A DENHAM Y CIA LTDA	Aguas Andinas S.A.	240.964	31-12-2021
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	Aguas Andinas S.A.	421.552	31-01-2022
AES GENER S.A.	Aguas Andinas S.A.	286.964	01-04-2022
TRANSPORTE CENTRO SUR-NORTE S.A.	Aguas Andinas S.A.	156.654	05-05-2022
SUEZ MEDIOAMBIENTE CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	886.423	30-05-2022
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	141.732	30-12-2022
AUTORENTAS DEL PACIFICO SPA	Aguas Andinas S.A.	102.159	31-07-2023
SUEZ MEDIOAMBIENTE CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	120.891	02-01-2024
AES GENER S.A.	Aguas Andinas S.A.	975.678	01-02-2024
MOTOROLA CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	793.743	01-12-2025
CONSORCIO AQUAMBIENTE - EDAM	Aguas Andinas S.A.	30.075.283	10-05-2028
SACYR CHILE S.A.	Aguas Cordillera S.A.	100.481	07-07-2020
OBRASCON HUARTE LAIN S.A.	Aguas Cordillera S.A.	100.481	07-07-2020
INMOBILIARIA EL QUIJOTE SPA	Aguas Cordillera S.A.	286.964	01-08-2020
DEGREMONT LIMITADA	Aguas Cordillera S.A.	292.559	25-09-2020
CONSTRUCTORA VESPUCIO ORIENTE S.A.	Aguas Cordillera S.A.	299.160	31-01-2021
INLAC S.A.	Aguas Cordillera S.A.	257.081	28-02-2021
CONSTRUCTORA VESPUCIO ORIENTE S.A.	Aguas Cordillera S.A.	176.397	28-02-2021
CONSTRUCTORA VESPUCIO ORIENTE S.A.	Aguas Cordillera S.A.	143.482	30-06-2021
INLAC S.A.	Aguas Cordillera S.A.	397.689	02-07-2021
CONSTRUCTORA OLBERTZ LTDA.	Aguas Cordillera S.A.	132.732	31-10-2022
DEGREMONT LIMITADA	Aguas Manquehue S.A.	805.546	25-11-2020
INMOBILIARIA TERRAMERICA S.A.	Aguas Manquehue S.A.	178.693	29-12-2020
COBRA MONTAJES SERVICIOS Y AGUAS LTDA.	ESSAL S.A.	111.131	20-01-2021
Totales		66.284.232	

Nota 32. COSTOS DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZADOS

El detalle de los costos de financiamiento capitalizados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Información a revelar sobre costos por intereses capitalizados

Costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo		30-06-2020	31-12-2019
Tasa de capitalización de costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo	%	6,60%	5,82%
Importe de los costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo	M\$	2.294.887	3.880.277



Nota 33. MEDIOAMBIENTE

Información a revelar sobre inversiones relacionadas con el medioambiente

Según la Circular N° 1901 del 30 de octubre de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero, se revela a continuación información proveniente de las inversiones relacionadas con el medioambiente.

A continuación, se presenta un detalle de las inversiones relacionadas con el medioambiente:

Aguas Andinas S.A.

Nombre Proyecto	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Ampliación y Mejoras PTAS Buin Maipo	20.914	2.528.543
Ampliación y Mejoras PTAS El Monte	238.523	2.170.174
Ampliación y Mejoras PTAS Talagante	2.039	1.727.626
Ampliación y Mejoras PTAS Otras Localidades	48.169	20.735
Mejora y renovación equipos e instalaciones depuración	502.055	783.577
Planta La Farfana	1.829.612	4.248.396
Planta Mapocho - Trenal	7.677.388	13.338.645
Plataforma externa manejo y disposición lodos El Rutil	7.912	10.889
Totales	10.326.612	24.828.585

Aguas Manquehue S.A.

Nombre Proyecto	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Mejora y renovación equipos e instalaciones depuración	65.623	37.044
Totales	65.623	37.044

ESSAL S.A.

Nombre Proyecto	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Mejoramiento infraestructura de disposición	1.144.207	50.239
Mejoramiento sistema PTAS	675.307	698.046
Renovación equipos de tratamiento y disposición	161.259	223.463
Totales	1.980.773	971.748

Inversión proyectada en medioambiente para el ejercicio 2020:

Sociedad	M\$
Aguas Andinas S.A.	25.037.642
Aguas Manquehue S.A.	285.763
ESSAL S.A.	2.290.572
Total	27.613.977



Indicación si el desembolso forma parte del costo de un activo o fue reflejado como un gasto, desembolsos del período

Todos los proyectos mencionados forman parte del costo de la construcción de las obras respectivas.

Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados, desembolsos del período

Los desembolsos proyectados se estiman serán efectuados durante el año 2020.

Las Filiales son empresas que se ven afectadas por desembolsos relacionados con el medioambiente, es decir, cumplimiento de ordenanzas, leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar en forma directa o indirecta a la protección del medioambiente.

Nota 34. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros intermedios, la Administración de la Sociedad no tiene conocimiento de otros hechos posteriores que afecten la situación financiera al 30 de junio de 2020.

* * * * *

